

**Konzernabschluss**  
und  
**Konzernlagebericht**  
nach International Accounting Standards (IAS)  
zum 31. Dezember 2002  
der  
**TTL Information Technology AG,**  
**München**

**TTL Information Technology AG.**  
**München**

**Konzernbilanz zum 31. Dezember 2002 (IAS)**

| <b>Aktiva</b>  |        |                     |                       |              | <b>Passiva</b> |  |        |                      |                       |              |                |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|----------------|--|--------|----------------------|-----------------------|--------------|----------------|
|  | Anhang | 31.12.2002          |                       | Vorjahr      |                |  | Anhang | 31.12.2002           |                       | Vorjahr      |                |
|  |        | €                   | €                     | T€           | T€             |  |        | €                    | €                     | T€           | T€             |
| <b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>   |        |                     |                       |              |                | <b>A. EIGENKAPITAL</b>   | 4.1.   |                      |                       |              |                |
| <b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>  | 3.1.   |                     |                       |              |                | <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>   |        | 6.550.000,00         |                       | 4.977        |                |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |        | 10.695.339,71       |                       | 7.031        |                | <b>II. Kapitalrücklagen</b>  |        | 44.080.785,60        |                       | 43.372       |                |
| 2. Firmenwerte   |        | <u>3,00</u>         | 10.695.342,71         | <u>9.566</u> | 16.597         | <b>III. Gewinnrücklagen</b>  |        |                      | 54.822,53             |              | 55             |
| <b>II. Sachanlagen</b>   | 3.1.   |                     |                       |              |                | Andere Gewinnrücklagen   |        |                      | 8.611.692,36          |              | 517            |
| 1. Leasinggegenstände  |        | 46.861.819,40       |                       | 55.432       |                | <b>IV. Verlustvortrag (Vj. Gewinnvortrag)</b>  |        |                      | <u>19.651.079,81</u>  |              | <u>9.128</u>   |
| 2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  |        | 656.820,50          |                       | 867          |                |  |        | 22.422.835,96        |                       | 39.793       |                |
| 3. Leasinggegenstände zur Vermietung bestimmt  |        | <u>7.842.011,71</u> | 55.360.651,61         | <u>5.889</u> | 62.188         | <b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>   | 4.2.   |                      |                       |              |                |
| <b>III. Finanzanlagen</b>  |        |                     |                       |              |                | 1. Steuerrückstellungen  |        | 405.314,19           |                       | 273          |                |
| Beteiligungen  | 3.2.   |                     | <u>21.173.350,82</u>  |              | <u>21.593</u>  | 2. Sonstige Rückstellungen   |        | <u>3.744.555,27</u>  | 4.149.869,46          | <u>1.736</u> | 2.009          |
|  |        |                     | <u>87.229.345,14</u>  |              | <u>100.378</u> | <b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>  | 4.2.   |                      |                       |              |                |
| <b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>   |        |                     |                       |              |                | 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  |        | 3.787.647,50         |                       | 21.541       |                |
| <b>I. Vorräte</b>  | 3.3.   |                     |                       |              |                | 2. Verbindlichkeiten aus Restwertforfaitierungen   |        | 929.446,48           |                       | 419          |                |
| Waren  |        |                     | 274.626,04            |              | 668            | 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  |        | 2.219.603,18         |                       | 16.745       |                |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte</b>   | 3.4.   |                     |                       |              |                | 4. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern €25.163,38 (Vj. T€30) davon im Rahmen der sozialen Sicherheit €38.605,83 (Vj. T€143) |        | <u>12.063.767,94</u> | 19.000.465,10         | <u>1.572</u> | 40.277         |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  |        | 4.351.912,44        |                       | 3.646        |                | <b>D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>   | 4.3.   |                      | 59.047.329,86         |              | 50.183         |
| 2. Sonstige Vermögenswerte   |        | <u>2.426.061,27</u> | 6.777.973,71          | <u>5.366</u> | 9.012          |  |        |                      |                       |              |                |
| <b>III. Wertpapiere</b>  | 3.5.   |                     |                       |              |                |  |        |                      |                       |              |                |
| Sonstige Wertpapiere   |        |                     | 46.756,64             |              | 12.539         |  |        |                      |                       |              |                |
| <b>IV. Flüssige Mittel</b>   | 3.5.   |                     | <u>3.022.722,53</u>   |              | <u>5.281</u>   |  |        |                      |                       |              |                |
|  |        |                     | <u>10.122.078,92</u>  |              | <u>27.500</u>  |  |        |                      |                       |              |                |
| <b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>   | 3.6.   |                     |                       |              |                |  |        |                      |                       |              |                |
| 1. Latente Steuern   |        | 5.296.480,39        |                       | 2.892        |                |  |        |                      |                       |              |                |
| 2. Sonstige  |        | <u>1.972.595,93</u> | <u>7.269.076,32</u>   | <u>1.492</u> | <u>4.384</u>   |  |        |                      |                       |              |                |
|  |        |                     | <u>104.620.500,38</u> |              | <u>132.262</u> |  |        |                      | <u>104.620.500,38</u> |              | <u>132.262</u> |

**TTL Information Technology AG,**  
**München**

**Konzerngewinn- und Verlustrechnung für die Zeit**  
**vom 01. Januar bis zum 31. Dezember 2002 (IAS)**

|  | An-<br>hang | €                    | 2002<br>€                    | Vorjahr<br>T€ T€     |         |
|--|-------------|----------------------|------------------------------|----------------------|---------|
| 1. Umsatzerlöse  | 5.1.        |                      | 51.548.751,20                | 56.415               |         |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge   | 5.2.        |                      | <u>4.949.681,11</u>          | <u>2.150</u>         |         |
|  |             |                      | 56.498.432,31                | 58.565               |         |
| 3. Materialaufwand   | 5.3.        |                      |                              |                      |         |
| a) Aufwendungen für bezogene Waren   |             | -12.581.737,82       |                              | -14.766              |         |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen  |             | <u>-2.194.162,06</u> | -14.775.899,88               | <u>-2.816</u>        | -17.582 |
|  |             |                      | 41.722.532,43                | 40.983               |         |
| 4. Personalaufwand   | 5.4.        |                      |                              |                      |         |
| a) Löhne und Gehälter  |             | -3.268.763,16        |                              | -5.118               |         |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung € 0 (Vj. T€ 8) |             | <u>-415.029,89</u>   | -3.683.793,05                | <u>-524</u>          | -5.642  |
| 5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen                              | 5.5.        |                      | -44.450.345,22               | -35.001              |         |
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen  | 5.6.        |                      | <u>-9.095.666,93</u>         | <u>-5.085</u>        |         |
|  |             |                      | -15.507.272,77               | -4.745               |         |
| 7. Erträge aus Beteiligungen   | 5.7.        | 907.805,70           |                              | 596                  |         |
| 8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge  | 5.7.        | 675.049,28           |                              | 674                  |         |
| 9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens  | 5.7.        | -3.364.449,32        |                              | -3.206               |         |
| 10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen   | 5.7.        | <u>-4.793.989,23</u> | <u>-6.575.583,57</u>         | <u>-4.323</u>        |         |
| 11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit   |             |                      | -22.082.856,34               | -11.004              |         |
| 13. Erstattete Steuern vom Einkommen und Ertrag  | 5.8.        |                      | 2.427.030,21                 | 1.881                |         |
| 14. Sonstige Steuern   |             |                      | <u>4.746,32</u>              | <u>-5</u>            |         |
| 15. Jahresfehlbetrag   |             |                      | <u><u>-19.651.079,81</u></u> | <u><u>-9.128</u></u> |         |

**TTL Information Technology AG,  
München**

**Eigenkapitalentwicklung des Konzerns für das Geschäftsjahr 2002 (IAS)**

|   | Gezeichnetes<br>Kapital<br>€ | Rücklagen<br>€ | Währungs-<br>umrechnung<br>€ | Bilanzge-<br>winn/-verlust<br>€ | Gesamt<br>€    |
|---|------------------------------|----------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Stand am 01. Januar 2000  | 4.000.000,00                 | 19.785.477,41  | 0,00                         | 2.277.072,68                    | 26.062.550,09  |
| Kapitalerhöhung durch Sacheinlagen  | 577.000,00                   | 15.415.000,00  | 0,00                         | 0,00                            | 15.992.000,00  |
| Barkapitalerhöhung  | 400.000,00                   | 9.328.000,00   | 0,00                         | 0,00                            | 9.728.000,00   |
| Summe der erfolgsneutralen Veränderungen  | 977.000,00                   | 24.743.000,00  | 0,00                         | 0,00                            | 25.720.000,00  |
| Verrechnung der Kursgewinn/-verluste<br>aus der Konsolidierung assoziierter Unternehmen | 0,00                         | 0,00           | -385.106,46                  | 0,00                            | -385.106,46    |
| Jahresfehlbetrag  | 0,00                         | 0,00           | 0,00                         | -1.760.965,03                   | -1.760.965,03  |
| Stand am 01. Januar 2001  | 4.977.000,00                 | 44.528.477,41  | -385.106,46                  | 516.107,65                      | 49.636.478,60  |
| Jahresfehlbetrag  | 0,00                         | 0,00           | 0,00                         | -9.127.800,01                   | -9.127.800,01  |
| Verrechnung der Kursgewinn/-verluste<br>aus der Konsolidierung assoziierter Unternehmen | 0,00                         | 0,00           | -715.828,30                  | 0,00                            | -715.828,30    |
| Stand am 01. Januar 2002  | 4.977.000,00                 | 44.528.477,41  | -1.100.934,76                | -8.611.692,36                   | 39.792.850,29  |
| Kapitalerhöhung durch Sacheinlagen  | 1.573.000,00                 | 393.250,00     | 0,00                         | 0,00                            | 1.966.250,00   |
| Jahresfehlbetrag  | 0,00                         | 0,00           | 0,00                         | -19.651.079,81                  | -19.651.079,81 |
| Verrechnung der Kursgewinn/-verluste<br>aus der Konsolidierung assoziierter Unternehmen | 0,00                         | 0,00           | 314.815,48                   | 0,00                            | 314.815,48     |
| Stand am 31. Dezember 2002  | 6.550.000,00                 | 44.921.727,41  | -786.119,28                  | -28.262.772,17                  | 22.422.835,96  |

**TTL Information Technology AG,**  
**München**

**Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2002**

|   | 2002           |                | 2001           |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | T€             | T€             | T€             | T€             |
| <b>A. Laufende Geschäftstätigkeit</b>                       |                |                |                |                |
| 1. Jahresergebnis   |                | -19.651        |                | -9.128         |
| 2. Nicht ausgabewirksame Aufwendungen                       |                |                |                |                |
| Abschreibung immaterielle Vermögensgegenstände              | 6.004          |                | 5.212          |                |
| Abschreibung Geschäfts- oder Firmenwert                     | 9.566          |                | 4.941          |                |
| Abschreibung Sachanlagen                                    | 28.880         |                | 24.849         |                |
| Abschreibung assoziierte Unternehmen                        | 2.452          |                | 807            |                |
| Abschreibung Wertpapiere                                    |                |                |                |                |
| Umlaufvermögen  | <u>912</u>     | 47.814         | <u>2.398</u>   | 38.207         |
| 3. Nicht einnahmewirksame Erträge                           |                |                |                |                |
| Beteiligungsertrag assoziierte Unternehmen                  | -908           |                | -596           |                |
| Auflösung passiver Abgrenzungsposten                        | <u>-33.147</u> | -34.055        | <u>-31.291</u> | -31.887        |
| 4. Verluste/Gewinne Anlagenabgänge                          |                | <u>3.788</u>   |                | <u>1.047</u>   |
|   |                | -2.104         |                | -1.761         |
| 5. Übrige Veränderungen                                     |                |                |                |                |
| Auflösung Bewertungseinheit BDI (Konsortialkredit)          |                | 1.156          |                | 0              |
| 6. Veränderung kurzfristiger Vermögens- und Schuldposten    |                |                |                |                |
| Vorräte   | 393            |                | 54             |                |
| Kundenforderungen   | -706           |                | 2.361          |                |
| Latente Steueransprüche                                     | -2.404         |                | -1.974         |                |
| Sonstige Forderungen, Rechnungsabgrenzung                   | 2.459          |                | -1.406         |                |
| Rückstellungen  | 2.141          |                | 212            |                |
| Lieferantenverbindlichkeiten                                | -14.525        |                | 6.899          |                |
| Übrige Verbindlichkeiten                                    | <u>11.001</u>  | -1.641         | <u>-206</u>    | 5.940          |
| 7. Mittelzu- bzw. -abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit |                | <u>-2.589</u>  |                | <u>4.179</u>   |
| <b>B. Investitionstätigkeit</b>                             |                |                |                |                |
| 1. Auszahlungen Investitionen                               |                |                |                |                |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                           | -10.738        |                | -1.977         |                |
| Sachanlagen   | <u>-31.575</u> | -42.313        | <u>-37.057</u> | -39.034        |
| 2. Einzahlungen Anlagenabgänge                              |                | <u>6.805</u>   |                | <u>4.637</u>   |
| 3. Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit                  |                | <u>-35.508</u> |                | <u>-34.397</u> |

|  | 2002 |               | 2001 |               |
|--|------|---------------|------|---------------|
|  | T€   | T€            | T€   | T€            |
| <b>C. Finanzierungstätigkeit</b>   |      |               |      |               |
| 1. Fremdkapitalfinanzierung  |      |               |      |               |
| Aufnahme Bankdarlehen  |      | 957           |      | 498           |
| Tilgungen Bankdarlehen   |      | -20.425       |      | -3.722        |
| Veränderung kurzfristige Bankkredite                                     |      | 1.715         |      | -499          |
| Zuführung passiver Abgrenzungsposten                                     |      | 51.116        |      | 30.920        |
| Abgang passiver Abgrenzungsposten  |      | -9.105        |      | -4.083        |
|  |      | <u>24.258</u> |      | <u>23.114</u> |
| 2. Mittelzufluss aus<br>Finanzierungstätigkeit                           |      | <u>24.258</u> |      | <u>23.114</u> |
| <b>D. Zahlungswirksame Veränderung<br/>des Finanzmittelfonds (A+B+C)</b> |      | -13.839       |      | -7.104        |
| <b>E. Wertberichtigung Wertpapiere<br/>Finanzmittelfonds</b>             |      | -912          |      | -2.398        |
| <b>F. Anfangsbestand Finanzmittelfond</b>                                |      | <u>17.820</u> |      | <u>27.322</u> |
| <b>G. Endbestand Finanzmittelfond (D+D+F)</b>                            |      | <u>3.069</u>  |      | <u>17.820</u> |

**TTL Information Technology AG,**  
**München**

**Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2002 (nach IAS)**

**1. Die Gesellschaft**

Die Gesellschaft firmiert als TTL Information Technology AG. Sitz der Gesellschaft ist München. Die Adresse der Gesellschaft ist Max-Planck-Str. 8 in 85716 Unterschleißheim.

Der satzungsmäßig festgelegte Gegenstand des Unternehmens ist die Anschaffung und Weiterveräußerung von beweglichen Investitionsgütern, insbesondere Datenverarbeitungsanlagen, sowie die Vermittlung und der Abschluss von Miet- und Leasingverträgen für Datenverarbeitungsanlagen und andere Investitionsgüter einschließlich zugehöriger Investitionsberatung.

Die Gesellschaft und ihre Rechtsvorgänger sind seit 1977 in der Nutzungsüberlassung EDV-gestützter Informationstechnologie tätig. Die Kernkompetenz der Gesellschaft besteht in der zur Verfügungsstellung von integrierten Gesamtlösungen im Bereich EDV-gestützter Informationstechnologie. Die Gesellschaft tritt dem Kunden gegenüber mit einem kompletten Projektpaket, bestehend aus Projektplanung, Beschaffung und Installation der Hardware und der Implementierung der Software, Schulung des Personals vor Ort und Projektfinanzierung auf.

Zur Erschließung der unterschiedlichen Märkte (Server und Storage auf unterschiedliche Systemplattformen, hochwertige aktive Netzwerkkomponenten und –projekte, SAP/R3-Projekte, LOTUS Notes-Projekte und Internet-Anwendungen) nutzt die Gesellschaft Leasing-Finanzierungsinstrumente als Marketing-Tool.

Das Projektmanagement, die umfassende Dienstleistung „aus einer Hand“, ist das entscheidende Differenzierungsmerkmal der Gesellschaft gegenüber Leasinggesellschaften. Um den ständig wachsenden Anforderungen an die Kommunikationstechnologie gerecht zu werden, bietet die Gesellschaft ein „Technology Upgrade Option System“ an, d.h. der Kunde hat die Möglichkeit während der Vertragslaufzeit gegen eine Abstandsanzahlung oder Verrechnung der ausstehenden Raten auf einen neuen Vertrag, sein IT-Umfeld den jeweiligen Anforderungen anzupassen und die genutzten IT-Komponenten an die Gesellschaft zurückzugeben.

Der zweite Schwerpunkt der Gesellschaft liegt im Handel und im IT-Brokerage. In einem stark wachsenden, internationalen Markt für gebrauchte IT-Komponenten werden diese beim Brokerage von der Gesellschaft weiterveräußert.

Mutterunternehmen des TTL Konzerns ist die TTL Information Technology AG.

## **2. Grundsätze der Rechnungslegung**

### **2.1. Allgemeine Grundlagen**

Der Konzernabschluss ist in Anwendung von § 292a HGB nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen Rechnungslegungsgrundsätzen der International Accounting Standards (IAS) des International Accounting Standards Committee (IASC), London, erstellt.

Die Bilanzierung erfolgt in Euro.

### **2.2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgte in Anlehnung an die Vorschriften des IAS 1. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert.

Die im Konzernabschluss angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, die nicht unter den einzelnen Positionen der Bilanz oder Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt sind, werden vorweg nachfolgend erläutert:

#### **Bilanzpositionen**

Langfristige Vermögenswerte werden grundsätzlich zu ihren Anschaffungskosten angesetzt. Um Wertminderungen Rechnung zu tragen, liegt der Buchwert in Einzelfällen unter den (fortgeführten) Anschaffungskosten.

Zinsen wurden im Rahmen der Anschaffungskosten nicht aktiviert.

Langfristige Schulden werden grundsätzlich zu ihren Anschaffungskosten bilanziert. Bei Werterhöhungen liegt der Buchwert in Einzelfällen über den Anschaffungskosten.

Kurzfristige Vermögenswerte sind zum niedrigen Wert aus Anschaffungskosten und Marktwert angesetzt.

Kurzfristige Schulden sind zum höheren Wert aus Anschaffungskosten und Marktwert angesetzt.

Aufgrund der dargestellten Bilanzierungsweise geht die TTL Information Technology AG davon aus, dass die bilanzierten Vermögenswerte und Schulden zu ihren jeweiligen beizulegenden Zeitwerten dargestellt sind.

Die TTL Information Technology AG ist im Segment Projektgeschäft als Leasinggeber tätig.

Der Leasingvertragsbestand ist dabei nach Operate-lease und Finance-lease zu unterscheiden.

Grundlage für die Klassifizierung von Leasingverhältnissen gemäß IAS 17 (überarbeitet 1997) ist der Umfang, in dem die mit dem Eigentum eines Leasinggegenstandes verbundenen Risiken und Chancen beim Leasingnehmer liegen.

Zu den Risiken gehören

- die Verlustmöglichkeiten aufgrund ungenutzter Kapazitäten oder
- technischen Überholungen und
- Renditeabweichungen aufgrund geänderter wirtschaftlicher Rahmenbedingungen.

Chancen können die Erwartungen

- eines gewinnbringenden Einsatzes während der wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Vermögenswertes und
- eines Gewinns aus einem Wertzuwachs oder
- aus der Realisation eines Restwertes sein.

Ein Leasingverhältnis wird als Finance-Leasingverhältnis klassifiziert, wenn es im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, überträgt. Ein Leasingverhältnis wird als Operating-Leasingverhältnis klassifiziert, wenn nicht im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, überträgt.

Die Leasingverträge der TTL Information Technology AG sind zum größten Teil als Operate-lease-Verträge zu klassifizieren. Ein kleinerer Teil des Vertragsbestandes wird (im wesentlichen ermittelt aufgrund des Mietzeittests) als Finance-lease-Verträge beurteilt.

### **Währungsumrechnung**

Bei nichtmonetären Vermögenswerten, die in fremder Währung angeschafft wurden, werden die Anschaffungskosten mit dem Kurs im Zugangszeitpunkt bewertet. Verluste und Gewinne aus Kursänderungen im Vergleich zum Stichtagskurs wurden erfolgswirksam berücksichtigt.

Monetäre Positionen in fremder Währung waren zum Stichtag vorhanden und wurden zum Stichtagskurs bewertet. Währungsverluste daraus wurden erfolgswirksam behandelt.

### **Umsatzrealisierung**

Umsatzerlöse in den Segmenten Handel und Dienstleistungen werden grundsätzlich zum Zeitpunkt des Gefahrenübergangs bzw. der Erbringung der Leistung abzüglich Skonti und Rabatte erfasst. Umsatzerlöse im Segment Projektgeschäft werden über die Laufzeit der Nutzungsüberlassung (i.d.R. im Wege des Leasings) realisiert.

### Produktbezogene Aufwendungen

Aufwendungen für Werbung und Absatzförderung sowie sonstige absatzbezogene Aufwendungen werden im Zeitpunkt ihres Anfalls ergebniswirksam.

Reparatur- und Instandhaltungsaufwendungen werden zum Zeitpunkt der Entstehung als Aufwand erfasst.

### Zinsen

Zinsen werden zum Zeitpunkt der Entstehung erfolgswirksam gebucht.

### Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Gesellschaft ermittelt latente Steuern auf der Basis des Temporary-Differences-Konzept zwischen den Buchwerten und den steuerlichen Wertansätzen der Vermögenswerte und Schulden. Daneben werden auch steuerliche Verlustvorträge, deren Verrechnung mit künftigen Gewinnen wahrscheinlich ist, berücksichtigt. Es wurden die derzeit gültigen Steuersätze berücksichtigt.

### Neue Rechnungslegungsgrundsätze

Verschiedene neue IAS-Standards wurden verabschiedet und bestehende IAS-Standards überarbeitet, deren Anwendung ab dem Jahr 2002 verpflichtend wird. Die Gesellschaft untersucht gegenwärtig die Auswirkungen dieser Standards und erwartet keine wesentliche Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage oder den Cash-flow der Gesellschaft bzw. die diesbezügliche Berichterstattung.

## 2.3 Konsolidierungskreis

Neben dem Mutterunternehmen TTL Information Technology AG (TTL AG) werden im Abschluss der TTL Gruppe die vier folgenden Tochterunternehmen vollkonsolidiert, an denen die TTL Information Technology AG unmittelbar über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt:

| Name   | Kapital<br>T€ | Anteil der TTL<br>AG<br>% | Jahresergebnis<br>T€ |
|--|---------------|---------------------------|----------------------|
| TTL International AG,<br>Regensburg                                      | 16.276        | 100                       | -4.357               |
| 1 <sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH,<br>Unterschleißheim        | -2.922        | 100                       | -2.274               |
| TTL Consult IT GmbH, Unterschleiß-<br>heim                               | 19            | 100                       | -260                 |
| C-CONNECTION Computer & Net-<br>work Solutions GmbH,<br>Unterschleißheim | 89            | 100                       | -10                  |

Konzerninterne Salden und Transaktionen und daraus resultierende nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste sind bei den vollkonsolidierten Gesellschaften in voller Höhe eliminiert.

Die BDI Laguna Holdings Inc. wird als assoziiertes Unternehmen nach der Equity-Methode bewertet. Bei der BDI Laguna Holdings Inc. handelt es sich um ein IT Vertriebs- und Dienstleistungsunternehmen mit Sitz in der USA. Die TTL International ist mit 23,15 % an der BDI Laguna Holdings Inc. beteiligt und übt durch ihre Beteiligung und ihren Sitz im Aufsichtsrat einen maßgeblichen Einfluss auf die Entscheidungsprozesse der BDI Laguna Holdings Inc. aus.

## 2.4. Konsolidierungsmethode

Grundlage für den Konzernabschluss sind die, nach den einheitlichen Regeln der IAS zum 31.12.2002 aufgestellten Jahresabschlüsse der in den Konzern einbezogenen Gesellschaften. Die zugrundeliegenden Jahresabschlüsse nach HGB der TTL Information Technology AG und der 1st DATA Solution Vertriebs-GmbH wurden geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Bei den übrigen konsolidierten Unternehmen wurde eine prüferische Durchsicht nach HGB vorgenommen.

Für die in 2000 erstmals einbezogenen Tochterunternehmen wurde die Kapitalkonsolidierung nach der Erwerbsmethode (Buchwertmethode) durchgeführt. Gemäß IAS 22 wurden dabei die Wertansätze zum Erwerbszeitpunkt übernommen. Hierfür lagen entsprechende Zwischenabschlüsse vor. Danach entstandene Unterschiedbeträge wurden den Vermögensgegenständen und Schulden insoweit zugerechnet, als die beizulegenden Werte von den tatsächlichen in den Abschluss übernommenen Ansätzen abweichen. Ein verbleibender Unterschiedsbetrag wird als Firmenwert im Anlagevermögen ausgewiesen und entsprechend IAS 22 abgeschrieben. Konzerninterne Umsätze, Aufwendungen und Erträge sowie alle Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den konsolidierten Gesellschaften wurden eliminiert. Im Anlagevermögen und in den Vorräten enthaltene Vermögensgegenstände aus konzerninternen Lieferungen sind um die Zwischenergebnisse bereinigt worden.

|   | Erworbene<br>Anteile<br>% | Erwerbs-<br>zeitpunkt | Anschaffungs-<br>kosten<br>T€ | darin enthaltener<br>Firmenwert<br>T€ |
|---|---------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 1 <sup>st</sup> DATA Solution<br>Vertriebs-GmbH | 100                       | 01.01.2000            | 16.685                        | 15.495                                |
| TTL Consult IT GmbH                             | 100                       | 01.09.2000            | 397                           | 344                                   |
| C-Connection GmbH                               | 100                       | 01.09.2000            | 305                           | 242                                   |

## 2.5. Währungsumrechnung im Konzern

Der Konzernabschluss wurde in € aufgestellt. Bei der Umrechnung des in ausländischer Währung aufgestellten Abschlusses der BDI Laguna Holdings Inc. wird das Konzept der funktionalen Währung angewendet. Da die Gesellschaft ihr Geschäft selbständig betreibt, ist sie als „foreign entity“ im Sinne von IAS 21 berücksichtigt. Danach werden die Vermögensgegenstände und Schulden zum Stichtagskurs und die Aufwendungen und Erträge zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Der sich daraus ergebende Unterschied wurde erfolgsneutral erfasst.

## 2.6. Schätzungen

Als Ergebnis der mit Geschäftstätigkeiten verbundenen Ungewissheiten können viele Posten in den Abschlüssen nicht präzise bestimmt, sondern müssen geschätzt werden. Eine Schätzung erfolgt immer auf der Grundlage der letzten verfügbaren Informationen. Die Verwendung vernünftiger Schätzungen ist ein notwendiger Beitrag zur Aufstellung von Abschlüssen, deren Verlässlichkeit dadurch nicht beeinträchtigt wird. Bei den tatsächlichen Ergebnissen kann es zu Abweichungen von Schätzungen kommen.

Im Jahresabschluss 31.12.2002 wird, wie im Vorjahr, individuell für jeden einzelnen Vermögenswert ein Restwert in Abhängigkeit von der Laufzeit des Leasingvertrages, in dem der Vermögenswert sich befindet, berechnet. Aufgrund geänderter Marktverhältnisse wurden die Restwerte gegenüber dem Vorjahr angepasst, um eventuelle Buchverluste für die Zukunft zu vermeiden. Die neuen Restwertsätze wurden dabei auch auf den Altbestand angewendet, so dass es hier zu einer Anpassungsbuchung kam. Die Restwertstaffel sieht dabei wie folgt aus:

| Laufzeit des Leasingvertrages<br>in Monaten | Sachanlagen | Immaterielle<br>Vermögenswerte |
|---|-------------|--------------------------------|
|   | % der AK    | % der AK                       |
| 1-24  | 22          | 0                              |
| 25-35                                       | 17          | 0                              |
| 36  | 12          | 0                              |
| 37-48                                       | 4,5         | 0                              |
| ab 49                                       | 0           | 0                              |

Ausnahmen hiervon sind Teilamortisationsverträge, bei denen auf den vereinbarten Restwert abgeschrieben wird.

## 2.7. Angaben zum Finanzrisikomanagement

Die nachfolgende Matrix gibt einen Überblick über die im Konzern vorhandenen Finanzrisiken und die jeweils betroffenen Bilanzpositionen:

|                               | Währungs-<br>risiko | Zinsänder-<br>ungsrisiko | Markt-<br>Risiko | Ausfallri-<br>siko | Liquidi-<br>tätsrisiko |
|-------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| Assoziierte Unternehmen       | X                   |                          |                  |                    |                        |
| Forderungen L+L               |                     |                          |                  | X                  | X                      |
| Steuererstattung              |                     |                          |                  | X                  | X                      |
| Sonstige<br>Vermögenswerte    |                     |                          |                  |                    |                        |
| Bank und Kasse                |                     |                          |                  |                    |                        |
| Wertpapiere des UV            |                     | X                        | X                |                    | X                      |
| Verzinsliche Schulden         |                     | X                        |                  |                    | X                      |
| Rückstellungen                |                     |                          |                  |                    | X                      |
| Verbindlichkeiten L+L         |                     |                          |                  |                    | X                      |
| Steuerverbindlichkeiten       |                     |                          |                  |                    | X                      |
| Sonstige<br>Verbindlichkeiten |                     |                          |                  |                    |                        |
| Bürgschaften                  |                     |                          |                  | X                  | X                      |

Der Begriff des Preisrisikos, der nicht nur mögliche Verluste, sondern auch mögliche Gewinnchancen umfasst, teilt sich in 3 Kategorien ein: Währungsrisiko, Zinsänderungsrisiko und Marktrisiko.

Das Währungsrisiko besteht darin, dass sich der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursschwankungen verändern kann.

Das Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass sich der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Schwankungen des Marktzinssatzes verändern kann. Die verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten unterliegen diesem Risiko, da eine Zinsanpassung nicht jederzeit möglich ist, sondern eine Zinsfestschreibung für jeweils 3 Monate gilt und erst danach eine Anpassung an den aktuellen Zinssatz erfolgt.

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens unterliegen ebenfalls dem Zinsänderungsrisiko, da das allgemeine Zinsniveau Auswirkungen auf die Kurse der Wertpapiere hat.

Das Marktrisiko besteht darin, dass sich der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Schwankungen der Marktpreise verändern kann, dabei können solche Fluktuationen sowohl auf Faktoren zurückzuführen sein, die für ein individuelles Wertpapier oder seinen Emittenten charakteristisch sind, als auch auf solche, die alle im Markt gehandelten Wertpapiere betreffen; dies trifft im vorliegenden Konzernabschluss auf die Wertpapiere des Umlaufvermögens zu.

Das Ausfallrisiko ergibt sich aus der Gefahr, dass ein Vertragspartner bei einem Geschäft über ein Finanzinstrument seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann und dadurch bei der TTL Gruppe finanzielle Verluste verursacht.

Zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung sind die am Stichtag bilanzierten Forderungen und Vermögenswerte größtenteils bereits beglichen, so dass ein Ausfallrisiko insoweit nicht mehr besteht. Im Segment Projektgeschäft gelingt es dem TTL Konzern zum größten Teil das Ausfallrisiko durch Übertragung auf eine Bank im Wege der Forfaitierung zu übertragen. Dabei verbleibt dem TTL Konzern lediglich das Risiko für den Bestand der verkauften Forderungsrechte (Veritätsrisiko), nicht dagegen für die Zahlungsfähigkeit der Schuldner (Bonitätsrisiko).

Im Bereich Handel werden wesentliche Forderungen durch Warenkreditversicherungen gesichert.

Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass der TTL Konzern möglicherweise nicht in der Lage ist, die Finanzmittel zu beschaffen, die zur Begleichung der im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten eingegangenen Verpflichtungen notwendig sind. Liquiditätsrisiken können auch dadurch bestehen, dass ein finanzieller Vermögenswert nicht jederzeit innerhalb kurzer Frist zu seinem beizulegenden Zeitwert verkauft werden kann. Dieses Risiko besteht grundsätzlich auch für den TTL Konzern.

### 3. Erläuterungen zur Aktivseite der Bilanz

#### 3.1. Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

##### 3.1.1. Immaterielle Vermögenswerte

|                                   |          | Software | Firmenwerte | Gesamt  |
|-----------------------------------|----------|----------|-------------|---------|
|                                   |          | T€       | T€          | T€      |
| Kumulierte Anschaffungskosten zum | 01.01.02 | 17.571   | 16.091      | 33.662  |
| Zugänge                           |          | 10.738   | 0           | 10.738  |
| Abgänge                           |          | -11.654  | 0           | -11.654 |
| Umbuchungen                       |          | 61       | 0           | 61      |
| Kumulierte Anschaffungskosten zum | 31.12.02 | 16.716   | 16.091      | 32.807  |
| Kumulierte Abschreibungen zum     | 01.01.02 | 10.540   | 6.525       | 17.065  |
| Zugänge                           |          | 6.004    | 9.566       | 15.570  |
| Abgänge                           |          | -10.544  | 0           | -10.544 |
| Umbuchungen                       |          | 21       | 0           | 21      |
| Kumulierte Abschreibungen zum     | 31.12.02 | 6.021    | 16.091      | 22.112  |
| Restbuchwerte zum                 | 31.12.02 | 10.695   | 0           | 10.695  |

Erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Entsprechend dem Nutzungsverlauf werden sie um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode vermindert. Die Position Software betrifft zum überwiegenden Teil Leasinggegenstände. Die Abschreibung der vermieteten Software erfolgt entsprechend der Nutzungsdauer nach der linearen Methode. Als Nutzungsdauer wurde dabei die jeweilige Vertragslaufzeit (grundsätzlich zwischen 36 und 60 Monaten) angesetzt.

Die Abschreibungsdauer der eigengenutzten Software beträgt 5 Jahre.

Aufgrund der langfristigen strategischen Bedeutung der Akquisitionen für unsere Kerngeschäfte schreibt man Geschäfts- oder Firmenwerte gemäß IAS 22 dem Nutzungsverlauf entsprechend über 10 Jahre ab.

Folgende außerordentliche Abschreibungen auf den Firmenwert wurden vorgenommen:

- - 1st DATA Solution Vertriebs-GmbH: T€ 8.497
- - TTL Consult IT GmbH: T€ 278
- - C-Connection GmbH: T€ 195

### 3.1.2. Sachanlagen

|                                   |          | Technische Anlagen und Maschinen | BGA   | Leasinggegenstände zur Vermietung bestimmt | Gesamt  |
|-----------------------------------|----------|----------------------------------|-------|--|---------|
|                                   |          | T€                               | T€    | T€   | T€      |
| Kumulierte Anschaffungskosten zum | 01.01.02 | 113.655                          | 1.551 | 5.889                                      | 121.095 |
| Zugänge                           |          | 23.426                           | 307   | 7.842                                      | 31.575  |
| Abgänge                           |          | -38.979                          | -417  | 0  | -39.396 |
| Umbuchungen                       |          | 5.844                            | -16   | -5.889                                     | -61     |
| Kumulierte Anschaffungskosten zum | 31.12.02 | 103.946                          | 1.425 | 7.842                                      | 113.213 |
| Kumulierte Abschreibungen zum     | 01.01.02 | 58.223                           | 684   | 0  | 58.907  |
| Zugänge                           |          | 28.634                           | 246   | 0  | 28.880  |
| Abgänge                           |          | -29.755                          | -159  | 0  | -29.914 |
| Umbuchungen                       |          | -18                              | -3    | 0  | -21     |
| Kumulierte Abschreibungen zum     | 31.12.02 | 57.084                           | 768   | 0  | 57.852  |
| Restbuchwerte zum                 | 31.12.02 | 46.862                           | 657   | 7.842                                      | 55.361  |

Die technische Anlagen und Maschinen betreffen zum größten Teil Leasinggegenstände. Die Position Leasinggegenstände zur Vermietung bestimmt enthält noch nicht endgültig abgenommene Leasingobjekte.

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt zu historischen Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige, nutzungsbedingte Abschreibungen. Fremdkapitalkosten werden nicht aktiviert.

Die Abschreibung der Anlagegegenstände erfolgt entsprechend dem Nutzungsverlauf linear pro rata temporis.

Die Abschreibung der vermieteten technischen Anlagen und Maschinen erfolgt entsprechend der Nutzungsdauer nach der linearen Methode unter Berücksichtigung angemessener Restwerte. Als Nutzungsdauer wurde dabei die jeweilige Vertragslaufzeit (grundsätzlich zwischen 36 und 60 Monaten) angesetzt. Die Abschreibungen der Leasinggegenstände erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr deutlich, da die Restwerte entsprechend den erzielbaren Veräußerungserlösen auf dem Gebrauchtgerätemarkt eingebrochen sind.

Die Abschreibungsdauer beträgt bei den eigengenutzten technischen Anlagen und Maschinen sowie bei der Betriebs- und Geschäftsausstattung 4 bis 10 Jahre.

Leasinggegenstände zur Vermietung bestimmt werden wie Anlagen im Bau behandelt und noch nicht abgeschrieben.

Sachanlagen i.H.v. T€46.893 sind zur Refinanzierung im Rahmen der Forfaitierung von Leasingforderungen an die entsprechenden Banken sicherungsübereignet.

### **3.1.3. Leasing im Bereich Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen**

Der TTL-Konzern tritt im Rahmen des Segments Projektgeschäft als Leasinggeber auf.

#### **a) Allgemeine Beschreibung der Leasingverhältnisse**

- Die TTL Information Technology AG verwendet im Wesentlichen 2 Leasingmodelle:
- Vollamortisation im Rahmen der Grundmietzeit
- Teilamortisation mit zusätzlicher Abschlusszahlung

Beide Vertragstypen gewähren ein Kündigungsrecht nach frühestens 40 % der betriebsgewöhnlichen (steuerlichen) Nutzungsdauer und sehen die Anrechnung eines möglichen Veräußerungserlöses auf noch ausstehende Raten bzw. auf die Abschlusszahlung vor.

b) Operating-Leasingverhältnisse

|  |          | Technische<br>Anlagen<br>und Ma-<br>schinen | Technische<br>Anlagen<br>und Ma-<br>schinen zur<br>Vermietung<br>bestimmt | Computer<br>Software | Gesamt  |
|--|----------|---|---|----------------------|---------|
|  |          | T€  | T€  | T€                   | T€      |
| Kumulierte Anschaffungs-<br>kosten zum | 01.01.02 | 113.808                                     | 5.889   | 17.461               | 137.158 |
| Zugänge                                |          | 23.358                                      | 7.842   | 10.738               | 41.938  |
| Abgänge                                |          | -38.979                                     | 0   | -11.654              | -50.633 |
| Umbuchungen                            |          | 5.844                                       | -5.889  | 56                   | 11      |
| Kumulierte Anschaffungs-<br>kosten zum | 31.12.02 | 104.031                                     | 7.842   | 16.601               | 128.474 |
| Kumulierte Abschreibungen zum          | 01.01.02 | 58.223                                      | 0   | 10.493               | 68.716  |
| Zugänge                                |          | 28.634                                      | 0   | 5.972                | 34.606  |
| Abgänge                                |          | -29.756                                     | 0   | -10.544              | -40.300 |
| Umbuchungen                            |          | -18   | 0   | 20                   | 2       |
| Wertminderungen                        |          | 0   | 0   | 0                    | 0       |
| Rückgängig gemachte<br>Wertminderungen |          | 0   | 0   | 0                    | 0       |
| Kumulierte Abschreibungen zum          | 31.12.02 | 57.083                                      | 0   | 5.941                | 63.147  |
| Restbuchwerte zum                      | 31.12.02 | 46.948                                      | 7.842   | 10.660               | 65.450  |

In der obigen Darstellung sind konzerninterne Leasingverhältnisse über technische Anlagen und Maschinen zu T€31 (Restbuchwerte) enthalten, die in der Konzernbilanz konsolidiert sind.

Die Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen stellt sich wie folgt dar (die künftigen Mindestleasingzahlungen sind mit ihrem Barwerten dargestellt, da die überwiegende Mehrzahl der Leasingforderungen von der Gesellschaft forfaitiert wird):

|  | T€     |
|--|--------|
| Mindestleasingzahlungen bis zu einem Jahr                          | 30.409 |
| Mindestleasingzahlungen länger als ein Jahr und bis zu fünf Jahren | 27.365 |
| Mindestleasingzahlungen länger als fünf Jahre                      | 0      |
| Gesamt   | 57.774 |

c) Finance-Leasingverhältnisse

In den langfristigen bzw. kurzfristigen Forderungen sind folgende Forderungen aus Finance-Leasingverhältnissen enthalten:

|   | Restlauf-<br>zeit bis 1<br>Jahr<br>T€ | Restlauf-<br>zeit über<br>1 Jahr<br>T€ | Gesamt<br>31.12.02<br>T€ | Restlauf-<br>zeit bis 1<br>Jahr<br>T€ | Restlauf-<br>zeit über<br>1 Jahr<br>T€ | Gesamt<br>31.12.01<br>T€ |
|---|---------------------------------------|--|--------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------|
| Bruttoinvestitionswert  | 919                                   | 89                                     | 1.008                    | 581                                   | 404                                    | 985                      |
| Noch nicht realisierte<br>Zinserträge                               | -52                                   | -4                                     | -56                      | -32                                   | -51                                    | -83                      |
| Barwert der Mindest-<br>leasingzahlungen<br>(Nettoinvestitionswert) | 867                                   | 85                                     | 952                      | 549                                   | 353                                    | 902                      |

Die nicht garantierten Restwerte, die zu Gunsten der TTL Information Technology AG bei Finance-Leasingverhältnissen anfallen, werden auf max. 7,5 % der historischen Anschaffungskosten geschätzt, da sich die Finance-Leasingverhältnisse insbesondere aus dem Mietzeitkriterium ergeben und daher meist länger laufende Leasingverträge als Finance-Leasingverhältnisse zu klassifizieren sind.

Die historischen Anschaffungskosten der Finance-Leasingverhältnisse zum 31.12.2002 belaufen sich auf T€20.916 (Vj. T€16.214).

### 3.2 Finanzanlagen

|                                    |          | Anteile an<br>assoziierten<br>Unterneh-<br>men<br>T€ | Beteili-<br>gungen<br>T€ | Gesamt<br>T€  |
|------------------------------------|----------|--|--------------------------|---------------|
| Kumulierte Anschaffungskosten zum  | 01.01.02 | 22.871   | 0                        | 22.871        |
| Währungsumrechnungsdifferenz       |          | -841   | 0                        | -841          |
| Veränderungen Konsolidierungskreis |          | 0  | 0                        | 0             |
| Zugänge                            |          | 908  | 1.966                    | 2.874         |
| Abgänge                            |          | 0  | 0                        | 0             |
| Umbuchungen                        |          | 0  | 0                        | 0             |
| Kumulierte Anschaffungskosten zum  | 31.12.02 | <u>22.938</u>  | <u>1.966</u>             | <u>24.904</u> |
| Kumulierte Abschreibungen zum      | 01.01.02 | 1.279  | 0                        | 1.279         |
| Währungsumrechnungsdifferenz       |          | 0  | 0                        | 0             |
| Veränderungen Konsolidierungskreis |          | 0  | 0                        | 0             |
| Zugänge                            |          | 2.452  | 0                        | 2.452         |
| Abgänge                            |          | 0  | 0                        | 0             |
| Umbuchungen                        |          | 0  | 0                        | 0             |
| Kumulierte Abschreibungen zum      | 31.12.02 | <u>3.731</u>   | <u>0</u>                 | <u>3.731</u>  |
| Restbuchwerte zum                  | 31.12.02 | <u>19.207</u>  | <u>1.966</u>             | <u>21.173</u> |

Bei den Anteilen an assoziierten Unternehmen handelt es sich um die Beteiligung an der BDI Laguna Holdings, Inc., mit Sitz in den USA. Finanzanlagen werden grundsätzlich zu Anschaffungskosten, gegebenenfalls vermindert um Abschreibungen, angesetzt. Die Anteile an assoziierten Unternehmen werden dabei nach der Equity-Methode fortgeschrieben. Im Geschäftsjahr wurde eine außerplanmäßige Abschreibung bei den Anteilen an assoziierten Unternehmen aufgrund der Aufwendungen für das Restructuring agreement mit der BDI notwendig.

Die TTL Information Technology AG hat im Wege einer Sachkapitalerhöhung 240.000 Aktien (Anschaffungskosten T€ 1.966) der Allgeier Computer AG, Bremen, erworben.

### 3.3. Vorräte

Bezogene Waren werden zu den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag bewertet.

Bei den ausgewiesenen bezogenen Waren handelt es sich im Wesentlichen um gebrauchte Computer-Hardware, die auftragsbezogen erworben wird. Im Zusammenhang mit einer verlustfreien Bewertung wurden in den einzelnen Berichtszeiträumen entsprechende Gängigkeitsabschläge vorgenommen.

|                           | 31.12.2002<br>T€ | 31.12.2001<br>T€ |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Gesamtbestand der Vorräte | 556              | 1.248            |
| Wertberichtigung          | - 281            | - 580            |
| Buchwert der Vorräte      | <u>275</u>       | <u>668</u>       |

### 3.4. Forderungen und sonstige Vermögenswerte

|  | Restlauf-<br>zeit bis 1<br>Jahr<br>T€ | Restlauf-<br>zeit über<br>1 Jahr<br>T€ | Gesamt<br>31.12.02<br>T€ | Restlauf-<br>zeit bis 1<br>Jahr<br>T€ | Restlauf-<br>zeit über<br>1 Jahr<br>T€ | Gesamt<br>31.12.01<br>T€ |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 4.352                                 | 0                                      | 4.352                    | 2.944                                 | 702                                    | 3.646                    |
| Steuererstattungsansprüche                 | 1.178                                 | 0                                      | 1.178                    | 2.539                                 | 0                                      | 2.539                    |
| Sonstige Vermögenswerte                    | 1.164                                 | 84                                     | 1.248                    | 2.827                                 | 0                                      | 2.827                    |
|  | <u>6.694</u>                          | <u>84</u>                              | <u>6.778</u>             | <u>8.310</u>                          | <u>702</u>                             | <u>9.012</u>             |

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind zum Nennwert abzüglich Wertberichtigungen bilanziert. Wertberichtigungen zur Abdeckung von Ausfall- und sonstigen Risiken wurden mit T€ 3 (Vj. T€44) in ausreichendem Maße berücksichtigt. Soweit die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen aus dem Segment Projektgeschäft stammen (31.12.02: T€3.213, Vj. T€1.451), waren Wertberichtigungen wegen Ausfallrisikos nicht nötig, da diese Forderungen zum überwiegenden Teil an Kreditinstitute zwecks Refinanzierung veräußert wurden.

Die Steuererstattungsansprüche und die sonstigen Vermögenswerte sind ebenfalls zum Nennwert abzüglich Wertberichtigungen bilanziert. Sofern Ausfall- oder andere Risiken bestehen, sind sie durch ausreichende Wertberichtigungen berücksichtigt.

### 3.5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zusammensetzung:

|                                 | 31.12.2002<br>T€ | 31.12.2001<br>T€ |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Flüssige Mittel                 | 3.022            | 5.281            |
| Wertpapiere des Umlaufvermögens | 47               | 12.539           |
| Gesamt                          | <u>3.069</u>     | <u>17.820</u>    |

Bei den ausgewiesenen Flüssigen Mitteln handelt es sich im wesentlichen um Guthaben bei Kreditinstituten. Die Guthaben bei Kreditinstituten haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr.

Die flüssigen Mittel sind zum Nennwert bilanziert. Die Wertpapiere sind zum Nennwert abzüglich Wertberichtigungen, somit im Ergebnis mit den niedrigeren Marktwert, bilanziert.

Die Entwicklung der flüssigen Mittel und der Wertpapiere, die zusammen den Finanzmittelfonds gemäß IAS 7 bilden, ist in der beigefügten Kapitalflussrechnung dargestellt.

### 3.6. Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Die Rechnungsabgrenzungsposten enthalten die Steuerabgrenzung für aktive latente Steuern und die sonstige Rechnungsabgrenzung. Die Abgrenzung latenter Steuern erfolgt gemäß IAS 12 (rev. 2000). Nach der liability Methode werden die zum Bilanzstichtag gültigen Steuersätze verwendet. Aktive latente Steuern wurden, soweit gemäß IAS 12.74 (rev. 2000) zulässig, um passive latente Steuern gekürzt. Als Steuersatz wird ein einheitlicher Körperschaftssteuersatz von 25 % neben dem jeweiligen Gewerbesteuersatz berücksichtigt wird. Weitere Erläuterungen zu den aktiven latenten Steuern sind unter der Ziffer 5.8 „Steuern vom Einkommen und Ertrag“ enthalten.

## 4. Erläuterung zur Passivseite der Bilanz

### 4.1. Eigenkapital

Mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 27. April 2000 wurde das Grundkapital der Gesellschaft gegen Sacheinlage von €4.000.000,00 um €550.000,00 auf €4.550.000,00 erhöht.

Durch einen weiteren Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 27. April 2000 ist der Vorstand ermächtigt worden bis zum 27. Juni 2005 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates um bis zu €2.000.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital). Von dem genehmigten Kapital hat der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates gemäß Beschluss vom 04. Juli 2000 zum Teil Gebrauch gemacht und das gezeichnete Kapital um €400.000,00 erhöht, wobei für die 400.000 neuen auf den Inhaber lautenden Stammaktien ein Ausgabebetrag von €9.728.000,00 festgelegt wurde. Dies entspricht einem Ausgabebetrag von €24,32 je Aktie. Diese Kapitalerhöhung wurde am 27. Juli 2000 in das Handelsregister beim Amtsgericht München eingetragen.

Von dem genehmigten Kapital hat der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates gemäß Beschluss vom 23. August 2000 ein weiteres Mal Gebrauch gemacht und das gezeichnete Kapital um €27.000,00 erhöht. Die Kapitalerhöhung erfolgte gegen Sacheinlage. Im Zuge der Kapitalerhöhung wurden die Anteile an der TTL Consult IT GmbH und der C-Connection GmbH gegen Ausgabe neuer Anteile eingebracht. Diese Kapitalerhöhung wurde am 23.11.2000 in das Handelsregister beim Amtsgericht München eingetragen.

Mit Beschluss vom 16.07.2002 hat der Vorstand entschieden das verbleibende genehmigte Kapital in Höhe von €1.573.000,00 auszunutzen, um das Grundkapital von €4.977.000,00 auf €6.550.000,00 gegen Sacheinlagen zu erhöhen. Zur Übernahme der 1.573.000 auf den Inhaber lautenden nennbetragslosen Stückaktien zum Ausgabebetrag von €1,25 je Aktie wurde die Lantano Beteiligungen GmbH zugelassen. Gegenstand der Sacheinlage sind 240.000 Aktien der Allgeier Computer AG. Die Zustimmung des Aufsichtsrates erfolgte am 17.07.2002. Diese Kapitalerhöhung wurde am 21.08.2002 in das Handelsregister beim Amtsgericht München eingetragen

Das Grundkapital beträgt zum 31.12.2002 €6.550.000,00 und ist zum Bilanzstichtag voll eingezahlt. Es ist eingeteilt in 6.550.000 nennwertlose Stückaktien mit einem rechnerischen Wert von je €1,00.

Die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien von 4.977.000 hat sich im Berichtsjahr nicht verändert. Die 1.573.000 Aktien aus der Kapitalerhöhung in 2002 werden im Laufe des Jahres zum Handel zugelassen.

Die Entwicklung des Eigenkapitals ist in der beigefügten separaten Übersicht dargestellt.

Die Kapitalrücklagen enthalten den Betrag, der im Vorjahr bei der Ausgabe von Aktien im Rahmen der Kapitalerhöhungen über den rechnerischen Wert hinaus erzielt wurde (Agio).

Die Gewinnrücklagen enthalten Beträge, die in einem früheren Geschäftsjahr aus dem Ergebnis gebildet worden sind.

## 4.2. Schulden

|  | Restlauf-<br>zeit bis 1<br>Jahr<br>T€ | Restlauf-<br>zeit über 1<br>Jahr<br>T€ | Gesamt<br>31.12.02<br>T€ | Restlauf-<br>zeit bis 1<br>Jahr<br>T€ | Restlauf-<br>zeit über<br>1 Jahr<br>T€ | Gesamt<br>31.12.01<br>T€ |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------|
| Steuerrückstellungen                                   | 405                                   | 0                                      | 405                      | 273                                   | 0                                      | 273                      |
| Sonstige<br>Rückstellungen                             | 3.587                                 | 158                                    | 3.745                    | 1.631                                 | 105                                    | 1.736                    |
| Verzinsliche Schulden                                  | 3.621                                 | 167                                    | 3.788                    | 8.217                                 | 13.324                                 | 21.541                   |
| Verbindlichkeiten aus<br>Lieferungen und<br>Leistungen | 2.220                                 | 0                                      | 2.220                    | 16.745                                | 0                                      | 16.745                   |
| Erhaltene Anzahlungen<br>auf Bestellungen              | 0                                     | 0                                      | 0                        | 0                                     | 0                                      | 0                        |
| Verbindlichkeiten aus<br>Restwertforfaitierung         | 215                                   | 714                                    | 929                      | 212                                   | 207                                    | 419                      |
| Steuerverbindlichkeiten                                | 25                                    | 0                                      | 25                       | 30                                    | 0                                      | 30                       |
| Sonstige<br>Verbindlichkeiten                          | 8.761                                 | 3.278                                  | 12.039                   | 1.542                                 | 0                                      | 1.542                    |
|  | <u>18.834</u>                         | <u>4.317</u>                           | <u>23.151</u>            | <u>28.650</u>                         | <u>13.636</u>                          | <u>42.286</u>            |

Verbindlichkeiten werden mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden zu Stichtagskursen umgerechnet.

Die Rückstellungen beruckichtigen alle erkennbaren Verpflichtungen gegenüber Dritten. Sie sind in Hohede des wahrscheinlichen Betrages angesetzt.

Die für die Zeit vom 01. Januar bis zum 31. Dezember entstandene passive latente Steuer wurden mit aktiven latenten Steuern verrechnet, soweit dies IAS 12 zulässt.

Vergleiche dazu auch Abschnitt 5.8. Steuern vom Einkommen und Ertrag.

Die Rückstellungen haben sich im Berichtszeitraum wie folgt entwickelt:

|                               | Stand<br>01.01.02<br>T€ | Veränder-<br>ung Konso-<br>lidierungs-<br>kreis<br>T€ | Verbrauch<br>T€ | Auflo-<br>sung<br>T€ | Zufuh-<br>rung<br>T€ | Stand<br>31.12.02<br>T€ |
|-------------------------------|-------------------------|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Steuerrückstellungen         | 273                     | 0  | 101             | 0                     | 233                   | 405                     |
| Sonstige Ruckstellun-<br>gen | 1.736                   | 0  | 1.463           | 39                    | 3.511                 | 3.745                   |
|                               | <u>2.009</u>            | <u>0</u>   | <u>1.564</u>    | <u>39</u>             | <u>3.744</u>          | <u>4.150</u>            |

Die Steuerrückstellungen enthalten tatsächliche Steuerschulden i.H.v. T€ 400 (Vj. T€ 196) und latente Steuerschulden i.H.v. T€ 5 (Vj. T€ 78).

Die sonstigen Rückstellungen enthalten im wesentlichen Verpflichtungen für:

- Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften i.H.v. T€1.881 (Vj. T€166)
- Personalaufwendungen (Urlaub, Tantieme u.ä.) i.H.v. T€498 (Vj. T€293)
- Ausstehende Rechnungen i.H.v. T€677 (Vj. T€355).

Die Rückstellungen sind nur hinsichtlich des Betrages unsicher. Der als Rückstellung angesetzte Betrag stellt die bestmögliche Schätzung der zukünftigen Ausgabe dar.

#### 4.3. Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Der Rechnungsabgrenzungsposten enthält im Wesentlichen forfeitierte Leasingraten aus Operate lease. Im Jahr 2003 sind Auflösungen dieses Postens in Höhe von T€30.410 (Vj. T€27.755) zu erwarten. Laufzeiten über fünf Jahre sind bei dieser Position nicht vorhanden.

### 5. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

#### 5.1. Umsatzerlöse

Die Aufgliederung der konsolidierten Umsatzerlöse ergibt folgendes Bild:

|                                  | 2002<br>T€    | 2001<br>T€    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse aus Handelswaren    | 8.162         | 4.806         |
| Umsatzerlöse aus Projektgeschäft | 41.946        | 48.094        |
| Umsatzerlöse aus Dienstleistung  | 1.441         | 3.515         |
|                                  | <u>51.549</u> | <u>56.415</u> |

Die Umsatzerlöse werden fast ausschließlich auf dem deutschen Markt erzielt.

## 5.2. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

|   | 2002<br>T€       | 2001<br>T€       |
|---|------------------|------------------|
| <u>Periodenfremde Erträge</u>   |                  |                  |
| Abgang Anlagevermögen   | 13               | 10               |
| Auflösungen von Rückstellungen  | 149              | 285              |
|   | <u>162</u>       | <u>295</u>       |
| <u>Laufende Erträge</u>   |                  |                  |
| Übrige Erträge  | 1.437            | 1.855            |
| Währungsgewinne aus der Auflösung der Bewertungseinheit                           |                  |                  |
| BDI-Konsortialkredit  | 833              | 0                |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anteilen BDI im Rahmen<br>des Restructuring agreements | 2.518            | 0                |
|   | <u>4.788</u>     | <u>1.855</u>     |
| <br>Gesamt  | <br><u>4.950</u> | <br><u>2.150</u> |

Der Erlös aus dem Verkauf von Anlagevermögen beschränkt sich auf BGA mit T€ 13 (Vj. T€ 10). Erlöse aus dem Abgang vom Vermietvermögen werden branchenüblich wie im Vorjahr unter den Umsatzerlösen gezeigt. Zuschüsse staatlicher Stellen wurden nicht in Anspruch genommen.

## 5.3. Materialaufwand

Der Materialaufwand betrifft Aufwendungen für bezogene Waren in Höhe von T€ 12.582 (Vj. T€ 14.766) und Aufwendungen für bezogene Leistungen in Höhe von T€ 2.194 (Vj. T€ 2.816). Die Materialaufwendungen berücksichtigen auch Aufwendungen für Drohverlustrückstellungen für künftige Buchverluste aus dem Verkauf von Leasinggegenständen (T€ 1.474).

## 5.4. Personalaufwand

|                    | 2002<br>T€   | 2001<br>T€   |
|--------------------|--------------|--------------|
| Löhne und Gehälter | 3.269        | 5.118        |
| Soziale Abgaben    | 15           | 524          |
|                    | <u>3.684</u> | <u>5.642</u> |

## 5.5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen

Bei den Abschreibungen handelt es sich um planmäßige Abschreibungen in Höhe von T€ 34.884 (Vj. T€ 30.060) auf das Anlagevermögen und T€ 596 (Vj. T€ 1.608) auf Geschäfts- oder Firmenwerte aus der Konsolidierung. Außerplanmäßige Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte waren in Höhe von T€ 8.970 (1st DATA Solution Vertriebs-GmbH T€ 8.497 [Vj. T€ 3.333]; TTL Consult IT GmbH T€ 278; C-Connection GmbH T€ 195) zu verzeichnen.

Die Abschreibungen des Geschäftsjahres 2002 erhöhten sich durch eine Anpassung der Restwerte aufgrund des drastischen Preisrückgangs auf dem Brokeragemarkt und gestiegenen Buchwertrisiken aus vorzeitigen Vertragsauflösungen um etwa T€ 1.981.

Eine Ergebnisbelastung ist insbesondere bei vorzeitig beendeten Leasingverträgen auch für die Zukunft nicht auszuschließen.

Zur Zusammensetzung der Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen vergleiche den beiliegenden Anlagespiegel.

## 5.6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Zusammensetzung:

|                       | 2002<br>T€   | 2001<br>T€   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Betriebskosten        | 695          | 755          |
| Vertriebskosten       | 754          | 758          |
| Verwaltungskosten     | 2.040        | 1.197        |
| Sonstige Aufwendungen | 5.607        | 2.375        |
|                       | <u>9.096</u> | <u>5.085</u> |

Die sonstigen Aufwendungen enthalten voraussichtliche bzw. bereits realisierte Aufwendungen aus dem Restructuring Agreement der BDI (T€ 4.910). Aufwendungen aus dem Abgang von Vermietvermögen werden branchenüblich wie im Vorjahr unter den Materialaufwendungen gezeigt.

## 5.7. Finanzergebnis

|  | 2002<br>T€    | 2001<br>T€    |
|--|---------------|---------------|
| Zinserträge                                      | 675           | 674           |
| Beteiligungserträge                              | 907           | 596           |
| Zinsaufwendungen                                 | -4.794        | -4.323        |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere | -3.364        | -3.206        |
|  | <u>-6.576</u> | <u>-6.259</u> |

Die Zinsaufwendungen ergeben sich im Wesentlichen aus der Forfaitierung der Leasingverträge und der Fremdfinanzierung der Beteiligung an der BDI. Die Zinserträge resultieren aus der Anlage von Festgeldern. Die Beteiligungserträge betreffen die Beteiligung an der BDI. Die Abschreibung erfolgte auf Wertpapiere i.H.v. T€ 912 (Vj. T€ 2.398) und auf Finanzanlagen i.H.v. T€ 2.452 (Vj. T€ 807).

## 5.8. Außerordentliche Aufwendungen

Außerordentliche Aufwendungen fielen in 2002 – genauso wie im Vorjahr - nicht an.

## 5.9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Im Berichtsjahr unterlagen die TTL Information Technology AG und ihre Tochterunternehmen einer Gewerbesteuer von bis zu 24,5 % des steuerpflichtigen Einkommens, die bei der Ermittlung der Körperschaftsteuer abzugsfähig ist. Der Körperschaftsteuersatz beträgt einheitlich 25 %. Diese Belastung ist definitiv, eine Anrechnung gibt es nicht.

Bei der Bewertung von latenten Steueransprüchen und -schulden, die sich aus der geschäftlichen Tätigkeit in Deutschland ergeben, wendet die Gesellschaft den derzeit gültigen Körperschaftsteuersatz von 25 % an.

Latente Steuerforderungen und -verbindlichkeiten werden für zukünftige Auswirkungen ermittelt, die sich aus der Differenz zwischen den in der Bilanz nach IAS zugrundegelegten Werten für die Aktiva und Passiva und den steuerlich angesetzten Werten ergeben. Für die TTL Information Technology AG wurde für die Berechnung der latenten Steuern ein effektiver Körperschaftsteuersatz von 25 % zugrunde gelegt. Der Hebesatz zur Ermittlung der Gewerbeertragsteuer lag jeweils bei bis zu 320 %. Der sich daraus ergebende anzuwendende Gesamtsteuersatz beträgt 36,5 %.

Die aktiven und passiven latenten Steuern ergeben sich aus Buchungsunterschieden und verteilen sich auf die einzelnen Positionen wie folgt:

|  | 31.12.2002<br>T€    | 31.12.2001<br>T€    |
|--|---------------------|---------------------|
| Latente Steueransprüche                    |                     |                     |
| Anlagevermögen                             | 3.242               | 4.915               |
| Steuerliche Verlustvorträge                | 5.630               | 1.906               |
| Rückstellungen                             | 784                 | 51                  |
|  | <u>9.656</u>        | <u>6.872</u>        |
| Latente Steuerschulden                     |                     |                     |
| Passive Rechnungsabgrenzung                | -3.512              | -3.299              |
| Forderungen und sonstige Vermögenswerte    | -348                | -331                |
| Aktive Rechnungsabgrenzung                 | -445                | -289                |
| Verbindlichkeiten                          | -55                 | -61                 |
|  | <u>-4.360</u>       | <u>-3.980</u>       |
| Latente Steueransprüche / -schulden, netto | <u><u>5.296</u></u> | <u><u>2.892</u></u> |

Der Ausweis erfolgt in der Bilanz als aktive Rechnungsabgrenzung.

Der Betrag der in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten latenten Steuern entspricht der Änderung der dargestellten Bilanzpositionen.

Aus Geschäfts- oder Firmenwerte aus Kapitalkonsolidierung, für die eine Abschreibung steuerlich nicht absetzbar ist, wurden keine latenten Steuern bilanziert. Die Gesamtsumme dieser temporären Unterschiede liegt zum 31.12.2002 bei T€0 (Vj. T€9.566).

Die latenten Steueransprüche und -schulden werden saldiert, wenn sie sich auf die gleiche Steuerbehörde und das gleiche Steuersubjekt beziehen.

Der Steueraufwand / -ertrag stellt sich wie folgt dar:

|                                       | 2002<br>T€           | 2001<br>T€           |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Laufende tatsächliche Steuern         | -24                  | 117                  |
| Latenter Steuerertrag / Steueraufwand | <u>-2.403</u>        | <u>-1.998</u>        |
|                                       | <u><u>-2.427</u></u> | <u><u>-1.881</u></u> |

In den tatsächlichen Steuern sind periodenfremde tatsächliche Steuererträge i.H.v. T€58 (Vj. T€0) enthalten.

Bei der TTL Information Technology AG besteht zum Bilanzstichtag ein voraussichtlicher gewerbesteuerlicher und körperschaftsteuerlicher Verlustvortrag i.H.v. T€15.313 (Vj. T€5.222). Dieser Verlustvortrag ist zeitlich unbegrenzt vortragbar. Die Gesellschaft geht davon aus, dass der Verlustvortrag zukünftig verwertet werden kann. Insgesamt betragen die aktiven latenten Steuern hieraus T€5.630 (Vj. T€1.906).

Der tatsächliche Steueraufwand weicht von dem zu erwartenden Steueraufwand, der sich bei Berechnung mit den anzunehmenden Steuersatz auf das Ergebnis vor Steuern des Konzerns ergeben würde, ab. Die Überleitung zeigt die folgenden Tabelle.

|   | 2002<br>T€          | 2001<br>T€          |
|---|---------------------|---------------------|
| Konzernergebnis vor Ertragssteuern  | -22.078             | -11.009             |
| Rechnerischer Steuerertrag  | 8.065               | 4.017               |
| Steuereffekt aus Änderung Steuersatz  | 0                   | -506                |
| Steuerfreie Beteiligungserträge   | 332                 | 218                 |
| Steuereffekt wegen steuerlich nicht absetzbarer Abschreibungen auf Goodwill | -3.789              | -1.803              |
| Steuereffekt aus Konsolidierung   | 1.067               | 0                   |
| Steuereffekt aus Veränderung der Kapitalrücklage                            | -422                | 0                   |
| Nicht realisierbare latente Steueransprüche /-verbindlichkeiten             | -3.155              | 0                   |
| Anpassung latente Steuern aus Vorjahren                                     | 372                 | 0                   |
| Anpassung tatsächliche Steuern aus Vorjahren                                | -58                 | 0                   |
| Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen und Erträge und Sonstiges        | <u>15</u>           | <u>-45</u>          |
| Tatsächlicher Ertragsteuerertrag  | <u><u>2.427</u></u> | <u><u>1.881</u></u> |

## 5.10. Ergebnis je Aktie

Die Kennzahlen für das Ergebnis je Aktie nach IAS 33 bestimmen sich wie folgt:

|   | 2002        | 2001       |
|---|-------------|------------|
| Periodenergebnis in rd. €                               | -19.651.080 | -9.127.800 |
| Zeitlich gewogener Durchschnitt der ausgegebenen Aktien | 5.528.627   | 4.977.000  |
| Ergebnis je Aktie in €<br>(„basic earnings per share“)  | -3,55       | -1,83      |

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie (basic earnings per share) entspricht dem verwässerten Ergebnis je Aktie (diluted earnings per share), da potentielle Stammaktien zum Bilanzstichtag nicht vorhanden sind.

Die Berechnung der Anzahl der Aktien im Berichtsjahr ergibt sich wie folgt:

| Anzahl der Aktien   | Datum    | Stück        | Tage   | Zeitanteilig gewichtet |
|---------------------|----------|--------------|--------|------------------------|
| Anfangsbestand      | 01.01.02 | 4.977.000,00 | 237,00 | 3.231.641              |
| Kapitalerhöhung vom | 26.08.02 | 6.550.000,00 | 128,00 | 2.296.986              |
| Endbestand          | 31.12.02 | 6.550.000,00 | 365,00 | 5.528.627              |

## 6. Sonstige Angaben

### 6.1. Segmentberichterstattung

Zum Bilanzstichtag ist der Konzern in das Segment „Projektgeschäft“, in das Segment „Dienstleistung“ und in das Segment „Handel“ (business segments) eingeteilt. Zwischen den Geschäftsbereichen bestanden Innenumsätze, die auf der Basis von Marktpreisen verrechnet wurden.

Das Segment Projektgeschäft umfasst folgende Aktivitäten:

Die TTL Information Technology AG erbringt beim Absatz von Großrechneranlagen alle Leistungen von der Beratung bei der Produktauswahl bis zur Implementierung und dem Verkauf bzw. der Nutzungsüberlassung mit Finanzierung der Hardware. Ebenso sind die TTL International AG sowie der auf diese Sparte entfallende Anteil der 1st DATA Solution Vertriebs-GmbH enthalten.

Das Segment Handel stellt sich wie folgt dar:

Dieses Segment wird besetzt durch die restlichen Handelsaktivitäten der 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH und dem Bereich Brokerage der TTL Information Technology AG durch die Verwertung von ehemals zur Nutzung überlassenen Großrechneranlagen sowie An- und Verkauf von gebrauchten Waren Dritter.

Das Segment Dienstleistung lässt sich wie folgt beschreiben:

Diesem Segment sind die restlichen Beratungsleistungen der TTL Consult IT GmbH zugeordnet.

Ferner werden die im Zusammenhang mit der Finanzierung bei der TTL Information Technology AG mitverkauften, bzw. erbrachten Beratungsleistungen/Dienstleistungen dort gezeigt.

Eine Aufgliederung nach Ländern wird nicht vorgenommen, da die TTL Gruppe fast ausschließlich auf dem deutschen Markt tätig ist. Es werden keine ausländischen Niederlassungen unterhalten.

| Segmente  | Projektgeschäft |               | Handel       |              | Dienstleistung |              | Konsolidiert  |               |
|---|-----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
|   | T€              | T€            | T€           | T€           | T€             | T€           | T€            | T€            |
|   | 31.12.02        | 31.12.01      | 31.12.02     | 31.12.01     | 31.12.02       | 31.12.01     | 31.12.02      | 31.12.01      |
| <b>Erträge</b>  |                 |               |              |              |                |              |               |               |
| Externe Verkäufe  | 42.288          | 48.555        | 8.598        | 6.026        | 1.463          | 4.865        | 52.349        | 59.446        |
| Verkäufe zwischen den Segmenten                         | -342            | -461          | -436         | -1.220       | -22            | -1.350       | -800          | -3.031        |
| <b>Gesamt</b>   | <b>41.946</b>   | <b>48.094</b> | <b>8.162</b> | <b>4.806</b> | <b>1.441</b>   | <b>3.515</b> | <b>51.549</b> | <b>56.415</b> |
| Sonst betr. Erträge                                     | 3.001           | 1.834         | 0            | 6            | 12             | 7            | 3.013         | 1.847         |
| Aufwendungen  | -47.563         | -46.360       | -12.618      | -8.593       | -1.727         | -3.416       | -61.908       | -58.369       |
| Segmentergebnis   | -2.616          | 3.568         | -4.456       | -3.781       | -274           | 106          | -7.346        | -107          |
| Nicht zugeordnete Posten                                |                 |               |              |              |                |              | 1.410         | 297           |
| Betriebsergebnis  |                 |               |              |              |                |              | -5.936        | 190           |
| Abschreibungen auf Firmenwerte                          |                 |               |              |              |                |              | -12.019       | -5.748        |
| Zinsaufwendungen  |                 |               |              |              |                |              | -4.794        | -4.323        |
| Abschreibungen auf Wertpapiere des UV und Finanzanlagen |                 |               |              |              |                |              | -912          | -2.398        |
| Zinserträge   |                 |               |              |              |                |              | 675           | 674           |
| Anteiliges Periodenergebnis assoziiierter Unternehmen   |                 |               |              |              |                |              | 908           | 596           |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit            |                 |               |              |              |                |              | -22.078       | -11.009       |
| Steuern   |                 |               |              |              |                |              | 2.427         | 1.881         |
| Außerordentliche Aufwendungen                           |                 |               |              |              |                |              | 0             | 0             |
| Periodenergebnis  |                 |               |              |              |                |              | -19.651       | -9.128        |

| Segmente   | Projektgeschäft |          | Handel   |          | Dienstleistung |          | Konsolidiert   |                |
|--|-----------------|----------|----------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|  | T€              | T€       | T€       | T€       | T€             | T€       | T€             | T€             |
|  | 31.12.02        | 31.12.01 | 31.12.02 | 31.12.01 | 31.12.02       | 31.12.01 | 31.12.02       | 31.12.01       |
| <b>Andere Informationen</b>  |                 |          |          |          |                |          |                |                |
| <b>Segmentvermögen</b>   | 115.973         | 118.104  | 664      | 2.309    | 503            | 823      | 117.140        | 121.236        |
| Anteile an nach der Equity Methode bilanzierten assoziierten Unternehmen | 19.207          | 21.593   |          |          |                |          | 19.207         | 21.593         |
| Nicht zugeordnete gemeinschaftliche Vermögenswerte                       |                 |          |          |          |                |          | 9.927          | 23.483         |
| Konsolidierte Vermögenswerte   |                 |          |          |          |                |          | - 41.654       | - 34.050       |
| <b>Gesamt</b>  |                 |          |          |          |                |          | <u>104.620</u> | <u>132.262</u> |
| <b>Segmentsschulden</b>  | 70.108          | 90.209   | 3.780    | 3.684    | 395            | 445      | 74.283         | 94.338         |
| Nicht zugeordnete Schulden   |                 |          |          |          |                |          | 11.085         | 3.227          |
| Konsolidierte Schulden   |                 |          |          |          |                |          | - 3.171        | - 5.096        |
| <b>Gesamt</b>  |                 |          |          |          |                |          | <u>82.197</u>  | <u>92.469</u>  |
| <b>Investitionen</b>   | 44.812          | 39.229   | 193      | 184      | 0              | 92       |                |                |
| <b>Abschreibungen</b>  | 37.215          | 30.759   | 88       | 97       | 24             | 10       |                |                |
| Nicht zahlungswirksame <b>Aufwendungen</b> (ausser Abschreibungen)       | 35.328          | 30.806   | 0        | 0        | 0              | 0        |                |                |

## 6.2. Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung stellt die Zahlungsströme der Gesellschaft dar.

Folgende Auszahlungen sind im Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit enthalten:

|                                      | 2002<br>T€ | 2001<br>T€ |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Gezahlte Zinsen                      | 4.758      | 4.383      |
| Empfangene Zinsen                    | 501        | 732        |
| Gezahlte (+) / erhaltene (-) Steuern | -1.593     | 591        |

Der in der Kapitalflussrechnung ausgewiesene Finanzmittelbestand umfasst Kassenbestände, Guthaben bei Kreditinstituten sowie Wertpapiere des Umlaufvermögens.

### 6.3. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Eine Beherrschung durch die TTL Information Technology AG ist gegenüber folgenden Unternehmen gegeben:

- TTL International AG
- 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH
- TTL Consult IT GmbH
- C-CONNECTION Computer & Network Solutions GmbH

Die genannten Unternehmen sind hundertprozentige Tochterunternehmen der TTL Information Technology AG und somit in den Konzernabschluss einbezogen. Eine Angabe der Geschäftsvorfälle zwischen den Konzerngesellschaften erübrigt sich damit.

Assoziiertes Unternehmen ist die BDI-Laguna Holdings, Inc. Geschäftsvorfälle mit der BDI-Laguna Corporation waren im Berichtsjahr nicht zu verzeichnen.

Neben den erwähnten Unternehmen stehen oder standen folgende Personen – durch Ihren maßgeblichen Einfluss - der TTL Information Technology AG nahe:

- S.D. Albert Fürst von Thurn und Taxis, Gesellschafter
- Klaus W. Schäfer, Gesellschafter, Vorstand (bis 31.10.2002)
- Klaus-D. Beier, Vorstand (bis 31.03.2002)
- Peter Kistner, Vorstand (vom 01.03. – 31.07.2002)
- Ulrich Reinhardt, Vorstand (bis 15.2.2002)
- Axel Hamann, Vorstand (seit 20.08.2002)
- Prof. Dr. Gerhard Schmidt, Aufsichtsrat
- Klaus Kirchberger, Aufsichtsrat
- Dr. Wolfgang Gillmaier, Aufsichtsrat

Zum Bilanzstichtag bestanden keine angabepflichtige Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen:

In den Aufwendungen sind T€ 31 (Vj. T€31) Bezüge des Aufsichtsrates und T€424 (Vj. T€810) Bezüge des Vorstandes enthalten. Zahlungen für Rechtsberatung an die Kanzlei Weil, Gotshal & Manges LLP, der Prof. Dr. Schmidt angehört, sind i.H.v. T€255 (Vj. T€404), an die Kanzlei Dr. Wolfgang Gillmaier T€32 (Vj. T€0) angefallen.

### 6.4. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

|   | 31.12.2002<br>T€ | 31.12.2001<br>T€ |
|---|------------------|------------------|
| Verbindlichkeiten aus Bürgschaften  |                  |                  |
| Kautionsbürgschaft zugunsten der Monachia Grundstücksgesellschaft mbH & Co. Verwaltungs-OHG | 49               | 49               |
| Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten                    | 74.106           | 81.553           |
|   | <u>74.155</u>    | <u>81.602</u>    |

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betragen im Geschäftsjahr T€ 682 (Vj. T€ 491). Sie entfallen in den Folgejahren auf Miet- und Leasingverträge:

|                                  | T€         |
|----------------------------------|------------|
| fällig innerhalb eines Jahres    | 338        |
| fällig in zwei bis fünf Jahren   | 617        |
| fällig nach mehr als fünf Jahren | <u>25</u>  |
|                                  | <u>980</u> |

Bei den gewährten Sicherheiten handelt es sich um Sicherungsübereignungen von Leasinggegenständen im Rahmen von Forderungsverkäufen aus Refinanzierungen von Leasingverträgen. Die mit verschiedenen Banken abgeschlossenen Rahmenverträge über die Forfaitierung der zukünftigen Mietforderungen beinhalten folgende Sachverhalte :

- Die Gesellschaft haftet nur für den rechtlichen Bestand der Mietforderungen, nicht aber für die Bonität der Leasingnehmer.
- Als Sicherheit werden die Leasingforderungen an das jeweilige Kreditinstitut abgetreten und die dem entsprechenden Vertrag zugrunde liegenden Leasinggegenstände zur Sicherheit an das Kreditinstitut übereignet.

Erträge bzw. Aufwendungen aus den Forfaitierungen sind in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

### **6.5. Belegschaft**

Im Zeitraum vom 01. Januar bis zum 31. Dezember 2002 waren im Durchschnitt 47 (Vj. 62) Mitarbeiter beschäftigt. Zugleich bediente sich die Gesellschaft im Bereich des Vertriebs der Dienste von freien Handelsvertretern. Zum Bilanzstichtag waren insgesamt 35 (Vj. 89) Mitarbeiter beschäftigt.

### **6.6. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Der Vorstand hat den Jahresabschluss am 19.02.2003 dem Aufsichtsrat zur Prüfung vorgelegt. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag sind bis zu diesem Zeitpunkt berücksichtigt.

Der Vorstand schlägt vor, den Verlust nach Steuern in voller Höhe auf neue Rechnung vorzutragen. Über die endgültige Gewinnverwendung wird die Hauptversammlung am 21.08.2003 entscheiden.

## 6.7. Organe der Gesellschaft

Aufsichtsrat der Aktiengesellschaft:

- Klaus Kirchberger, Jurist (Vorsitzender)
- Prof. Dr. Gerhard Schmidt, Rechtsanwalt
- Dr. Wolfgang Gillmaier, Rechtsanwalt

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates beliefen sich im Jahr 2002 auf T€31.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats waren im Geschäftsjahr 2002 in folgenden Gesellschaften im Aufsichtsrat oder anderen Kontrollgremien tätig:

Klaus Kirchberger:

- DIBAG Industriebau AG
- Emprise Management Consulting AG
- Monachia AG
- TTL International AG
- Deutsche Immobilien Chancen AG & Co. KGaA

Prof. Dr. Gerhardt Schmidt:

- auratis AG
- TTL International AG
- Deutsche Immobilien Chancen AG & Co. KGaA
- Deutsche Immobilien Chancen Beteiligungs AG
- MediClin AG

Dr. Wolfgang Gillmaier:

- TTL International AG

Vorstand:

- Axel Hamann, Dipl. Kaufmann (seit 20.08.2002)
- Klaus W. Schäfer, Kaufmann (bis 31.10.2002)
- Peter M. Kistner, Dipl. Ingenieur (vom 01.03. – 31.07.2002)
- Klaus-Dieter Beier, Kaufmann (bis 31. März 2002)
- Ulrich Reinhardt, Dipl. Volkswirt (bis 15. Februar 2002).

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstands betragen im Geschäftsjahr 2002 T€424.

Im Geschäftsjahr 2003 hat der Aufsichtsrat sein Mitglied Dr. Wolfgang Gillmaier für einen kurzen, im voraus bestimmten Zeitraum zum Vorstand bestellt.

München, den 07. Juli 2003

TTL Information Technology AG  
Der Vorstand

Axel Hamann      Dr. Wolfgang Gillmaier

**TTL Information Technology AG,  
München**

**Konzern-Anlagespiegel**

|   | Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten |                                  |                                  |                     | Abschreibungen      |    |                            |    |                            | Buchwerte           |                     |                     |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|----|----------------------------|----|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|   | Stand<br>01.01.2002                   | Zugänge<br>U) Umgliederung       | Abgänge<br>U) Umgliederung       | Stand<br>31.12.2002 | Stand<br>01.01.2002 | U) | Zugänge<br>Umgliederungen  | U) | Abgänge<br>Umgliederungen  | Stand<br>31.12.2002 | Stand<br>31.12.2002 | Stand<br>31.12.2001 |
|   | €                                     | €                                | €                                | €                   | €                   |    | €                          |    | €                          | €                   | €                   | €                   |
| <b>A. Anlagevermögen</b>  |                                       |                                  |                                  |                     |                     |    |                            |    |                            |                     |                     |                     |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>   |                                       |                                  |                                  |                     |                     |    |                            |    |                            |                     |                     |                     |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werten sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 17.570.639,17                         | 10.738.075,67<br>U) 61.154,25    | 11.653.624,08                    | 16.716.245,01       | 10.539.787,17       | U) | 6.004.135,31<br>21.188,89  |    | 10.544.206,07              | 6.020.905,30        | 10.695.339,71       | 7.030.852,00        |
| 2. Firmenwert   | 16.090.894,98                         | 0,00                             | 0,00                             | 16.090.894,98       | 6.524.797,21        |    | 9.566.094,77               |    | 0,00                       | 16.090.891,98       | 3,00                | 9.566.097,77        |
|   | 33.661.534,15                         | 10.738.075,67<br>U) 61.154,25    | 11.653.624,08                    | 32.807.139,99       | 17.064.584,38       | U) | 15.570.230,08<br>21.188,89 |    | 10.544.206,07              | 22.111.797,28       | 10.695.342,71       | 16.596.949,77       |
| <b>II. Sachanlagen</b>  |                                       |                                  |                                  |                     |                     |    |                            |    |                            |                     |                     |                     |
| 1. Leasinggegenstände   | 113.654.838,65                        | 23.425.752,15<br>U) 5.844.111,43 | 38.979.166,63                    | 103.945.535,60      | 58.223.425,38       |    | 28.634.077,26              | U) | 29.755.786,19<br>18.000,25 | 57.083.716,20       | 46.861.819,40       | 55.431.413,27       |
| 2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 1.551.071,99                          | 306.841,21                       | 416.913,37<br>U) 15.870,56       | 1.425.129,27        | 683.798,40          |    | 246.037,88                 | U) | 158.338,87<br>3.188,64     | 768.308,77          | 656.820,50          | 867.273,59          |
| 3. Leasinggegenstände zur Vermietung bestimmt   | 5.889.395,12                          | 7.842.011,71                     | 0,00<br>U) 5.889.395,12          | 7.842.011,71        | 0,00                |    | 0,00                       |    | 0,00                       | 0,00                | 7.842.011,71        | 5.889.395,12        |
|   | 121.095.305,76                        | 31.574.605,07<br>U) 5.844.111,43 | 39.396.080,00<br>U) 5.905.265,68 | 113.212.676,58      | 58.907.223,78       |    | 28.880.115,14              | U) | 29.914.125,06<br>21.188,89 | 57.852.024,97       | 55.360.651,61       | 62.188.081,98       |
| <b>III. Finanzanlagen</b>   |                                       |                                  |                                  |                     |                     |    |                            |    |                            |                     |                     |                     |
| 1. Anteile an assoziierten Unternehmen  | 22.871.133,36                         | 907.805,70                       | 841.385,45                       | 22.937.553,61       | 1.278.563,82        |    | 2.451.888,97               |    | 0,00                       | 3.730.452,79        | 19.207.100,82       | 21.592.569,54       |
| 2. Beteiligungen  | 0,00                                  | 1.966.250,00                     | 0,00                             | 1.966.250,00        | 0,00                |    | 0,00                       |    | 0,00                       | 0,00                | 1.966.250,00        | 0,00                |
|   | 22.871.133,36                         | 2.874.055,70                     | 841.385,45                       | 24.903.803,61       | 1.278.563,82        |    | 2.451.888,97               |    | 0,00                       | 3.730.452,79        | 21.173.350,82       | 21.592.569,54       |
| <b>Gesamt</b>   | 177.627.973,27                        | 45.186.736,44<br>U) 5.905.265,68 | 51.891.089,53<br>U) 5.905.265,68 | 170.923.620,18      | 77.250.371,98       | U) | 46.902.234,19<br>21.188,89 | U) | 40.458.331,13<br>21.188,89 | 83.694.275,04       | 87.229.345,14       | 100.377.601,29      |

Nach dem Ergebnis unserer Prüfung erteilen wir dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2002 sowie dem Konzernlagebericht der TTL Information Technology AG, München, den folgenden

**Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers:**

Wir haben den von der TTL Information Technology AG, München, aufgestellten Konzernabschluss, bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang, für das Geschäftsjahr vom 01. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Aufstellung und Inhalt des Konzernabschlusses liegen in der Verantwortung des Vorstandes der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung zu beurteilen, ob der Konzernabschluss den International Accounting Standards (IAS) entspricht.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach den deutschen Prüfungsvorschriften und unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung sowie unter ergänzender Beachtung der International Accounting Standards on Auditing (ISA) vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für die Wertansätze und -angaben im Konzernabschluss auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung beinhaltet die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Konzernabschluss in Übereinstimmung mit den IAS ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns sowie der Zahlungsströme des Geschäftsjahres.

Unsere Prüfung, die sich auch auf der von dem Vorstand für das Geschäftsjahr vom 01. Januar bis 31. Dezember 2002 aufgestellten Konzernlagebericht erstreckt hat, hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Überzeugung gibt der Konzernlagebericht insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Konzerns und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar. Außerdem bestätigen wir, dass der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar bis 31. Dezember 2002 die Voraussetzungen für die Befreiung der Gesellschaft von der Aufstellung eines Konzernabschlusses und Konzernlageberichtes nach deutschem Recht erfüllen. Die Prüfung des für die Befreiung der Konzernrechnungslegung mit der 7. EG-Richtlinie haben wir auf der Grundlage der Auslegung der Richtlinie durch den Kontaktausschuss für Richtlinien der Rechnungslegung der Europäischen Kommission vorgenommen.

München, den 08. Juli 2003

SUSAT & PARTNER OHG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Kusterer  
Wirtschaftsprüfer

Doll  
Wirtschaftsprüfer

**TTL Information Technology AG,**  
**München**

**Erläuterung der wesentlichen Abweichungen**  
**der Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden**  
**der Rechnungslegung nach IAS vom deutschen Recht**

Die Rechnungslegung von Unternehmen nach den IAS basiert auf der Zielsetzung den Investoren nützliche Informationen als Grundlage für deren Entscheidungen zu geben.

Dem Postulat der Vermittlung entscheidungsrelevanter Informationen folgend, richten sich die Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften der IAS primär an einer zuverlässigen und wahrscheinlichen Ermittlung des erzielten Ergebnisses aus. Die deutsche Rechnungslegung orientiert sich hingegen an der Ermittlung eines ausschüttungsfähigen Gewinns unter besonderer Berücksichtigung des Gläubigerschutzes und häufig unter der maßgeblichen Einflussnahme steuerrechtlicher Gewinnermittlungsvorschriften.

Demzufolge wird auch nach IAS dem Grundsatz der wirtschaftlichen Betrachtungsweise eine größere Bedeutung beigemessen als in der handelsrechtlichen Rechnungslegung in Deutschland.

Der Konzernabschluss nach IAS besteht aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung, der Kapitalflussrechnung, der Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie den Erläuterungen (Anhang) zum Konzernabschluss. Nach deutschen Rechnungslegungsvorschriften ist daneben auch ein Lagebericht für den Konzern zu erstellen.

Für den Konzernabschluss der TTL AG ergeben sich folgende wesentliche Unterschiede gegenüber den deutschen Rechnungslegungsvorschriften:

- Die Leasingverträge der TTL AG werden nach IAS im Wesentlichen als Operatelease Verträge klassifiziert. Die Risiken aus dem Leasinggegenstand bleiben zum Teil bei der TTL AG, die als Leasinggeber das Restwertrisiko sowie mögliche Risiken aus einer vorzeitigen Vertragsauflösung zumindest teilweise trägt. Der Nutzungsdauer der aktivierten Leasinggegenstände wird, entsprechend der wirtschaftlichen Betrachtungsweise nach IAS, die tatsächliche Laufzeit des Leasingvertrages zugrunde gelegt.

Während sich die handelsrechtliche, deutsche Bilanzierung im Wesentlichen nach steuerlichen Vorschriften und Verlautbarungen zur Beurteilung von Leasingverhältnissen richtet, orientieren sich die IAS bei der Zuordnung des Leasinggegenstandes grundsätzlich an den zurechenbaren Risiken und Chancen.

- Durch die Qualifizierung von operating-lease Verträgen (nach HGB) in Finance-Lease Verträge nach IAS ergeben sich entsprechende Folgewirkungen im Anlagevermögen des TTL-Konzerns, den realisierten Forderungen aus finance-lease Verträgen, abzugrenzenden Provisionsaufwendungen aus finance-lease Verträgen sowie durch Rückstellungen für ausstehende Dienstleistungsverpflichtungen und beim Rechnungsabgrenzungsposten aus forfeitierten Leasingraten.

Die Qualifizierung als finance-lease Vertrag führt dabei tendenziell zu einer früheren Realisation von Erträgen und damit verbundenen Abgrenzungen von künftigen Aufwendungen.

- Unrealisierte Gewinne bzw. Verluste aus der Bewertung von Vermögenswerten und Schulden in Fremdwährung werden nach IAS grundsätzlich zum jeweiligen Bilanzstichtag erfolgswirksam erfasst. Unrealisierte Kursgewinne bzw. Kursverluste aus der Währungsumrechnung von einzelnen Vermögens- und Schuldposten, die eine Bewertungseinheit bilden, werden hingegen erfolgsneutral mit den Kapitalrücklagen im Konzerneigenkapital verrechnet. Der fortzuführende Saldo dieses Postens wird erst bei einer späteren, tatsächlichen Veräußerung der Vermögenswerte dem Ergebnis der Veräußerung hinzu- bzw. abgerechnet.
- Nach IAS erfolgt keine Pauschalwertberichtigung auf Forderungen. Die entsprechenden Posten im Einzelabschluss der 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH wurden im Konzernabschluss nach IAS wie im Vorjahr bereinigt.
- Nach IAS besteht eine Aktivierungspflicht für die aktive und passive Steuerabgrenzung. Dabei sind, abweichend von den deutschen Rechnungslegungsvorschriften auch steuerliche Verlustvorträge, deren Verrechnung mit künftigen Gewinnen wahrscheinlich ist, zu berücksichtigen. Entsprechend der Unternehmensplanung geht der Vorstand der TTL AG von der Verrechenbarkeit der steuerlichen Verlustvorträge für die TTL AG aus. Bei der 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH wurden hingegen die in den Vorjahren gebildeten aktiven latenten Steuern im Geschäftsjahr aufwandswirksam aufgelöst.

**TTL Information Technology AG,**  
**München**

**Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2002**

**A. Geschäftsverlauf**

**1. Entwicklung der IT-Branche**

Entgegen ursprünglichen Prognosen hat sich das wirtschaftliche Umfeld 2002 nicht wie erwartet entwickelt. Die weiterhin rezessiven Tendenzen haben sich auch in 2002 negativ auf die Investitionsneigung von IT-Anwendern ausgewirkt. Investitionen in die Informationstechnologie, die nicht dem primären Geschäftsziel dienen, sind vielfach von unseren Kunden zurückgestellt worden.

Bedingt durch die wirtschaftliche Entwicklung blieb bei den IT-Anwendern der Druck zu straffem Kostenmanagement bestehen. Dies birgt Chancen für IT-Dienstleister, insbesondere im Bereich Konsolidierung (Server, Storage und Applikationen). Kombiniert mit intelligenten und flexiblen Finanzdienstleistungen können die Anwender in die Lage versetzt werden, ihre IT-Infrastruktur in dem notwendigen Maße aufrechtzuerhalten. Im Mittelstand ist durch Basel II und den damit verbundenen Ratinganforderungen der Bedarf an IT überproportional gestiegen. Problematisch sind hier allerdings die teilweise kritischen Bonitäten.

**2. Positionierung der TTL-Gruppe**

Trotz des schwierigen Umfeldes konnte sich die TTL-AG im Jahr 2002 im Markt gut behaupten und ihre Ausrichtung zum kompetenten Optimierer von IT-Infrastrukturen konsequent fortsetzen.

Grundlage für das Geschäftsmodell der TTL bleibt dabei:

- die Unabhängigkeit von IT-Herstellern
- die Bankenunabhängigkeit
- die Entwicklung von plattformunabhängigen, zukunftssicheren IT-Lösungen
- eine hohe an die Realität angepasste Flexibilität vor allem bei der Vertragsgestaltung mit unseren Kunden

### 3. Umsatzentwicklung

Die TTL-Gruppe verzeichnete in 2002 einen Umsatzrückgang, der aus den zurückgeführten Aktivitäten der Töchtergesellschaften resultiert. Mit einem Umsatz von T€51.549 wird der Vorjahresumsatz von T€56.415 um 8,6 % unterschritten.

Allerdings entwickelten sich die Umsätze in den einzelnen Unternehmen der TTL-Gruppe sehr unterschiedlich, wobei die folgenden Zahlen vor Konsolidierung sind:

Die Muttergesellschaft TTL konnte ein Umsatzwachstum von 8,3 % auf T€48.613 realisieren. Im Consulting-/Dienstleistungssektor der TTL Consult IT GmbH brach der Umsatz von T€2.292 auf T€534 ein. Die Umsätze der 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH haben sich im Jahr 2002 um 74 % auf T€3.201 verringert. Neben den dargestellten Markteinflüssen waren hier die notwendig gewordenen Umstrukturierungen maßgeblich (siehe hierzu Punkt D).

Die Segmentberichterstattung unterscheidet zwischen dem Projektgeschäft, dem Handel und der Dienstleistung.

Die Aufgliederung der konsolidierten Umsatzerlöse ergibt dabei folgendes Bild:

|                                  | 2002<br>T€    | 2001<br>T€    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse aus Handelswaren    | 8.162         | 4.806         |
| Umsatzerlöse aus Projektgeschäft | 41.946        | 48.094        |
| Umsatzerlöse aus Dienstleistung  | 1.441         | 3.515         |
|                                  | <u>51.549</u> | <u>56.415</u> |

### 4. Investitionen, Auftragsbestand und Finanzierung

Das Investitionsvolumen in IT-Anlagen lag in 2002 bei 45,1 Mio. € (Vj. 45,5 Mio. €)  
Der Auftragsbestand ist stabil und beträgt per heute 8,7 Mio. €

Die Refinanzierung des Leasingvolumens erfolgt weiter zum überwiegenden Teil über klassische Forfaitierungsvereinbarungen (Weitergabe des Bonitätsrisikos) im Rahmen von Leasingverträgen mit einer Laufzeit von durchschnittlich 3 Jahren. Eigene Liquidität ist nur in Verträgen mit sehr kurzer Laufzeit oder relativ kleinem Volumen gebunden. Das Volumen der eigenfinanzierten Verträge liegt insgesamt unter 3 %.

## 5. Finanzbeteiligungen und Beteiligungsstruktur

Die Finanzbeteiligung an der BDI Laguna Holdings Inc., die Mitte 2000 erworben wurde, wurde durch ein restructuring agreement neu strukturiert. Die prozentuale Beteiligung der TTL International AG an der BDI Laguna Holdings, Inc. war durch das von der BDI Laguna Holdings, Inc. durchgeführte Rückkaufverfahren eigener Aktien (restructuring agreement) während des Jahres auf 30,18 % erhöht worden. Durch die Abgabe von 4.184 Aktien wurde die prozentuale Beteiligung zum 31.12.2002 auf 23,15 % reduziert. Das Bankdarlehen zur Finanzierung der Beteiligung ist zum 31.12.2002 vollständig zurückgeführt worden.

### B. Darstellung der Lage

#### 1. Vermögenslage

Trotz der in 2002 vorgenommenen Bereinigungen beträgt das Eigenkapital im Konzern T€22.423 und liegt damit weiter deutlich über der gegenwärtigen Marktkapitalisierung.

Der passive Rechnungsabgrenzungsposten, der aus dem Verkauf der künftig fälligen Miet- und Leasingraten an die refinanzierenden Banken zum Barwert resultiert, zeigt den Wachstumsprozess des Unternehmens und dokumentiert die für die Folgejahre bereits gesicherten Umsätze.

Entwicklung des PRAP:

| <u>2002</u><br>Mio. € | <u>2001</u><br>Mio. € | <u>2000</u><br>Mio. € | <u>1999</u><br>Mio. € | <u>1998</u><br>Mio. € | <u>1997</u><br>Mio. € |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 59,0                  | 50,2                  | 54,6                  | 46,8                  | 34,5                  | 26,8                  |

Die grundsätzlich konservative Finanzierungspolitik wird ihren hohen Anspruch an die Bonität der Kunden auch künftig beibehalten, um Risiken in der weiteren Entwicklung wie bereits in den Vorjahren zu begrenzen.

## 2. Finanzlage

Der Finanzmittelbestand (inkl. der Wertpapiere des Umlaufvermögens) beträgt T€3.069.

| <b>Kapitalflussrechnung</b>                   | 2002<br>Mio. € | 2001<br>Mio. € |
|---|----------------|----------------|
| Finanzmittel Anfangsbestand                   | 17,8           | 27,3           |
| Mittelzu-/abfluss aus lfd. Geschäftstätigkeit | -2,6           | 4,2            |
| Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit       | -35,5          | -34,4          |
| Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit      | 24,3           | 23,1           |
| = Finanzmittel-Endbestand gem. Bilanz         | 3,0            | 17,8           |

## 3. Ertragslage

Maßstab für den operativen Erfolg des Unternehmens ist das sogenannte EBITA, das dem Jahresergebnis vor Abzug von Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf Geschäfts- und Firmenwerte sowie auf andere erworbene Immaterielle Vermögensgegenstände entspricht:

| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>                              | 2002<br>Mio. €        | 2001<br>Mio. €        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>51.549</b>         | <b>56.415</b>         |
| Sonstige betriebliche Erträge                                   | 4.950                 | 2.150                 |
| Materialaufwand   | -14.776               | -17.582               |
| Personalaufwand   | -3.684                | -5.642                |
| Abschreibungen  | -34.884               | -30.060               |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                              | -9.091                | -5.090                |
| <b>Verlust (Vj. Gewinn) der betrieblichen Tätigkeit (EBITA)</b> | <b>-5.936</b>         | <b>190</b>            |
| Abschreibungen Firmenwerte                                      | -9.566                | -5.748                |
| <b>Verlust der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)</b>               | <b><u>-15.502</u></b> | <b><u>-5.558</u></b>  |
| Finanzergebnis  | -6.576                | -5.451                |
| <b>Verlust vor Steuern</b>                                      | <b><u>-22.078</u></b> | <b><u>-11.009</u></b> |
| Latente Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                    | 2.427                 | 1.881                 |
| <b>Verlust nach Steuern</b>                                     | <b><u>-19.651</u></b> | <b><u>-9.128</u></b>  |

Das operative Ergebnis (EBITA) beträgt T€-5.936 und liegt damit um T€6.126 unter dem entsprechenden Vorjahresergebnis.

Das Ergebnis je Aktie beträgt €-3,55 (Vj. €-1,83).

Die Ertragslage ist von den folgenden Faktoren beeinflusst:

Das operative Ergebnis des Konzerns ist wie bereits im Vorjahr bestimmt durch den Wachstumsprozess im Kerngeschäft des Unternehmens. Daher steigen durch die hohen Investitionen in IT-Ausstattung die Abschreibungen deutlich an. Gleichzeitig schafft das Unternehmen damit Potenzial, das aber erst mit der Verwertung des Anlagevermögens nach Vertragsende bzw. im Rahmen des „Technology Upgrade Option Systems“ (TUOS) ergebniswirksam werden kann. In Anbetracht der deutlich geringeren Veräußerungserlöse auf dem Brokeragemarkt und höheren Buchwertrisiken aus vorzeitigen Vertragsauflösungen wurden die Abschreibungen unter Berücksichtigung angemessener Restwerte der Leasinggegenstände angepasst.

Erlöse aus dem Abgang vom Vermietvermögen werden branchenüblich wie im Vorjahr unter den Umsatzerlösen gezeigt.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind die Positionen Betriebsaufwendungen (T€ 695), Vertriebsaufwendungen T€ 754, Verwaltungsaufwendungen T€ 2.040 sowie sonstige Aufwendungen T€ 5.607 enthalten. Die sonstigen Aufwendungen enthalten Aufwendungen aus dem Restructuring agreement der BDI (T€ 4.910). Aufwendungen aus dem Abgang von Vermietvermögen werden branchenüblich wie im Vorjahr unter den Materialaufwendungen gezeigt.

Die Tochtergesellschaften <sup>1st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH und TTL Consult IT GmbH weisen einen Verlust vor Steuern in Höhe von T€ 1.263 bzw. T€ 338 aus. Zu der weiteren Entwicklung siehe unter Punkt D.

Das Finanzergebnis wird durch eine Wertberichtigung in Höhe von T€ 912 (Vj. T€ 2.398) auf die im Fondsvermögen gehaltenen Wertpapiere nach der weiterhin kritischen Börsenentwicklung im Berichtsjahr belastet. Nach dem nahezu vollständigen Verkauf der Wertpapiere beträgt der Wert der verbleibenden Anteile nur mehr T€ 47. Erträge aus Beteiligungen sind mit T€ 908 (Vj. T€ 596) enthalten.

### **C. Wesentliche Risiken für die weitere Entwicklung**

Das Unternehmen hat ein Risikomanagementsystem installiert, über das die Risiken der wesentlichen Geschäftsprozesse gesteuert werden. Als wesentliche Risiken für die weitere Entwicklung sind die folgenden Aspekte zu nennen:

- Margen

Es besteht im Markt das Risiko erhöhten Margendrucks, das die wirtschaftlichen Ergebnisse belasten kann. Unser Ansatz ist, uns durch das Angebot von Gesamtlösungen und zusätzlichen Dienstleistungen von Wettbewerbern zu differenzieren und so den Preis als Entscheidungskriterium des Kunden zu relativieren.

- Restwert Risiken

Die Preisentwicklung auf dem Markt für gebrauchte Hardware sowie vorzeitige Vertragsauflösungen haben dazu geführt, dass wir in 2002 vermehrt Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen zu verzeichnen hatten. Diesem Risiko haben wir für das bestehende Portfolio durch die Bildung einer Drohverlustrückstellung Rechnung getragen, die in 2002 die Materialaufwendungen entsprechend erhöhte. Des Weiteren haben wir die Abschreibungen unter Berücksichtigung angemessener Restwerte der Leasinggegenstände den geänderten Marktverhältnissen angepasst. Eine Ergebnisbelastung ist besonders bei vorzeitig beendeten Leasingverträgen auch für die Zukunft nicht auszuschließen.

- Kundenstruktur

Der Anteil von Großkunden am Leasingportfolio der TTL ist im Verhältnis zu groß. Es ist Bestandteil der Vertriebsstrategie, die Gewichtungen durch eine Verbreiterung der Kundenbasis entsprechend zu verändern.

- Mitarbeiter

Wir haben im Geschäftsjahr 2002 im Rahmen des Restrukturierungsprozesses die Mitarbeiterzahl im Konzern deutlich reduziert und damit den wirtschaftlichen Gegebenheiten angepasst. Eine solche Maßnahme birgt Risiken in Bezug auf eine Fluktuation unter den verbleibenden Mitarbeitern. Wir begegnen diesen gezielt durch eine aktive Kommunikationspolitik und ein neues System zur Personalentwicklung, welches dazu beitragen wird, die Bindung unserer Mitarbeiter an unser Haus weiter zu erhöhen.

Im Zeitraum vom 01. Januar bis zum 31. Dezember 2002 waren im Durchschnitt 47 (Vj. 62) Mitarbeiter beschäftigt.

- Beteiligungen

Beteiligung an anderen Unternehmen bergen die üblichen wirtschaftlichen Risiken. Durch das starke Herunterfahren der Aktivitäten in den Tochtergesellschaften 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH und TTL Consult IT GmbH sind diese Risiken für den Konzern in 2002 deutlich reduziert worden.

Die Entwicklung unserer US-Beteiligung BDI-Laguna Holding Inc. wird insbesondere von der Konsumgüterkonjunktur im US-amerikanischen Markt beeinflusst.

Insgesamt können für die Entwicklung der Gesellschaft des weiteren Risiken wie negative Entwicklungen im allgemeinen wirtschaftlichen Umfeld identifiziert werden, die jedoch nicht als bestandsgefährdend einzustufen sind. Für die Entwicklung unserer US-Beteiligung an der BDI-Laguna Holding Inc. ist insbesondere die Konsumgüterkonjunktur im US-amerikanischen Markt von Bedeutung.

#### **D. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag und voraussichtliche Entwicklungen**

Auch 2003 ist nach den Prognosen der Wirtschaftsforschungsinstitute nicht mit einem signifikanten Aufschwung zu rechnen. Das wirtschaftliche Umfeld bleibt damit schwierig. Sowohl Großindustrie und Mittelstand als auch die öffentliche Hand auf Bundes-, Landes- und Kommunalebene sind zu Sparmassnahmen gezwungen.

Die IT-Verantwortlichen bei den Kunden sind weiterhin gefordert, Wettbewerbsvorteile mit der IT-Infrastruktur zu bewerkstelligen und dies bei gleichzeitiger Aufrechterhaltung, Optimierung, Konsolidierung und Kostenreduzierung des laufenden Betriebes. Der Konkurrenzdruck unter den IT-Anbietern nimmt zu, verbunden mit der Notwendigkeit, selbst kleinste Margen im Interesse der eigenen Auslastung zu akzeptieren.

Wir haben uns in diesem Markt als Optimierer von IT-Infrastrukturen positioniert. Wir konzentrieren wir uns dabei auf Server- und Applikations-Konsolidierung, Thin Client Architekturen und Anwendungen sowie unternehmensweite Speicherlösungen. In unserem traditionellen Schwerpunkt Finanzdienstleistung unterscheiden wir uns von unseren Wettbewerbern durch eine maximale Individualität und Flexibilität für den einzelnen Kunden. Wir sind damit in unserem Kerngeschäft gut aufgestellt und erwarten hier ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2003.

Unsere Tochtergesellschaft <sup>1st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH hat das Konzernergebnis in den letzten Jahren stark belastet. Wir haben reagiert und die Aktivitäten und vor allem die Kosten zum Jahresende 2002 stark heruntergefahren. Die ursprüngliche Konzernstrategie, die <sup>1st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH als Systemintegrator im Verbund mit der TTL AG und der TTL Consult IT GmbH zu positionieren, wird nicht weiterverfolgt. Dienstleistungen wie Systemberatung und Projektmanagement, die das Finanzierungsgeschäft der TTL AG abrunden, werden nunmehr von der TTL AG direkt erbracht. Hierzu wurden einzelne Mitarbeiter von der <sup>1st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH in die TTL AG übernommen.

Die 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH wird im neuen Geschäftsjahr folgende Geschäfte betreiben

- Handelsgeschäft mit Drittkunden
- Handelsgeschäft Broker to Broker
- Projektbezogener Einkauf für Finanzierungsprojekte der TTL AG
- Verwertung von Leasingrückläufern der TTL AG

Hierfür wird mit zunächst mit einem neuen Mitarbeiter gestartet, der von der TTL AG in die 1<sup>st</sup> DATA Solution Vertriebs-GmbH wechselt und weiterhin durch die Infrastruktur der AG unterstützt wird.

Unsere Tochter TTL Consult IT GmbH konnte die Erwartungen in 2002 nicht erfüllen. Wir haben die Aktivitäten und Kosten zum Jahresende auf 0 heruntergefahren.

Des Weiteren wurde unser Ergebnis 2002 durch Wertverluste unserer Geldanlage im Julius Bär Spezialfonds negativ beeinflusst. Auch diese Risikoquelle haben wir durch den Verkauf nahezu aller Fondsanteile beseitigt. Wir konnten hierzu die zeitweisen Kurserholungen an den Aktienmärkten im letzten Quartal des Jahres nutzen.

Die erkennbaren Verlustquellen des vergangenen Jahres sind damit beseitigt und die TTL AG kann sich in 2003 voll auf die Realisierung des geplanten Wachstums im Kerngeschäft konzentrieren.

Die TTL Information Technology AG hat mit Wirkung zum 17. Januar 2003 mit Zustimmung der Deutschen Börse AG das Börsensegment Neuer Markt verlassen und notiert seit diesem Zeitpunkt am Geregelteten Markt.

München, den 07. Juli 2003

TTL Information Technology AG  
Der Vorstand

Axel Hamann      Dr. Wolfgang Gillmaier