



Tradition • Innovation • Vision

## **GESCO AG – Quartalsbericht für den Zeitraum 1. April bis 31. Dezember 2002**

### **Keine Anzeichen für konjunkturelle Belebung – Unternehmen im Geschäftsfeld Basis-Technologien trotzdem gut behauptet – Geschäftsfeld Neue Technologien nach wie vor von Investitionszurückhaltung geprägt**

*Wuppertal, 19. Februar 2003* – Nach Ablauf der ersten drei Quartale (01.04.-31.12.2002) des Geschäftsjahres 2002/2003 bestätigt sich das Bild, das sich bereits nach dem ersten Halbjahr abzeichnete. Das konjunkturelle Umfeld ist nach wie vor schwierig, Zeichen für eine Belebung sind nicht erkennbar. Im Geschäftsfeld Basis-Technologien erweisen sich die Geschäftsmodelle der operativen Gesellschaften angesichts der stagnierenden volkswirtschaftlichen Entwicklung als robust, die Unternehmen konnten sich erfreulich stabil behaupten. Die Unternehmen im Geschäftsfeld Neue Technologien leiden dagegen deutlich stärker unter der allgemeinen Investitionszurückhaltung.

In einem Kapitalmarktumfeld, das von einem anhaltenden Abwärtstrend der Aktienindizes geprägt ist, hat sich die GESCO-Aktie stabil entwickelt. Die Deutsche Börse AG hat zum Jahreswechsel die Börsensegmente neu geordnet. Die GESCO AG hat die Zulassung zum Prime Standard erhalten und verlässt damit den SMAX, der aufgelöst wird. GESCO erfüllt bereits heute die hohen Transparenzrichtlinien des Prime Standard, wozu auch die Rechnungslegung nach International Financial Reporting Standards IFRS zählt, die im Geschäftsjahr 2002/2003 erstmals angewandt wird.

### **Umsatz- und Ergebnisentwicklung im Konzern**

Im dritten Quartal haben sich die operativen Gesellschaften trotz schwieriger Rahmenbedingungen erfolgreich behauptet und einen Umsatz von 37,5 Millionen EUR erwirtschaftet. Das EBITDA lag bei 3,3 Millionen EUR, der Konzernüberschuss betrug 710 TEUR und das Ergebnis je Aktie 0,28 EUR.

...2

GESCO AG  
Döppersberg 19  
42103 Wuppertal  
Telefon: (02 02) 24 82 00  
Telefax: (02 02) 45 57 53  
Internet: www.gesco.de  
E-mail: gesco@gesco.de

Deutsche Bank  
Remscheid  
Konto-Nr.  
6 285 795  
Bankleitzahl  
340 700 93

Stadtsparkasse  
Wuppertal  
Konto-Nr.  
905 760  
Bankleitzahl  
330 500 00

Dresdner Bank  
Köln  
Konto-Nr.  
4 637 537  
Bankleitzahl  
370 800 40

WGZ-Bank  
Düsseldorf  
Konto-Nr.  
889 495  
Bankleitzahl  
300 600 10

Bankhaus Lampe  
Düsseldorf  
Konto-Nr.  
1 369 040  
Bankleitzahl  
480 201 51

Vorsitzender des  
Aufsichtsrates:  
Klaus Möllerfriedrich

Vorstand:  
Willi Back,  
Vorsitzender  
Dr.-Ing.  
Hans-Gert Mayrose  
Robert Spartmann

Handelsregister:  
Amtsgericht  
Wuppertal  
HRB 7847

Im gesamten Neunmonatszeitraum betrug der **Auftragseingang** 123,1 Millionen EUR gegenüber 109,9 Millionen EUR im Vorjahreszeitraum, was einer Steigerung von 12,0 % entspricht. Der **Umsatz** nahm um 3,7 % auf 114,2 Millionen EUR zu (Vorjahr 110,2 Millionen EUR).

Das Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern und Abschreibungen **EBITDA** legte im Berichtszeitraum um 5,3 % auf 10,7 Millionen EUR zu (10,2 Millionen EUR). In den weiteren Ergebniszahlen spiegelt sich allerdings die im zweiten Quartal erfolgte Abschreibung auf die Beteiligung an der Silicon Vision AG im Geschäftsfeld Neue Technologien wider, über die im Halbjahrsbericht bereits ausführlich berichtet wurde: das **Ergebnis vor Steuern** belief sich im Neunmonatszeitraum auf 778 TEUR (2,3 Millionen EUR), der **Konzernüberschuss** lag bei 107 TEUR (1,7 Millionen EUR) und das **Ergebnis je Aktie nach IFRS** betrug 0,04 EUR (0,68 EUR). Somit konnte trotz der Abschreibung auf Silicon Vision nach neun Monaten bereits wieder ein positives Konzernergebnis erzielt werden.

Das **Ergebnis je Aktie nach DVFA/SG** betrug ebenfalls 0,04 EUR (0,81 EUR). Der **Cashflow nach DVFA/SG** belief sich auf 9,1 Millionen EUR (9,0 Millionen EUR).

## Entwicklung der Segmente

Die Segmentberichterstattung ist gegliedert nach dem primären Kriterium der Geschäftstätigkeit.

Unsere Unternehmen im Geschäftsfeld Basis-Technologien erweisen sich als robust und haben sich in einem unverändert schwierigen konjunkturellen Umfeld gut behauptet. Das **Segment Werkzeug- und Maschinenbau** verzeichnete Zuwächse bei Auftragseingang (16,3%) und Umsatz (9,7 %). Das EBITDA konnte um 7,5 % gesteigert werden. Im **Segment Kunststoff-Technik** blieb der Auftragseingang praktisch unverändert, der Umsatz sank um 14,5 % und das EBITDA um 2,5 %.

Die Unternehmen im **Segment Neue Technologien** sind in ihrem operativen Geschäft nach wie vor vom negativen konjunkturellen Umfeld stark belastet. Die allgemeine Investitionszurückhaltung macht es den Unternehmen schwer, ihre innovativen Produkte in konkrete Markterfolge umzusetzen.

Nach Ende des Berichtszeitraums traten keine Vorgänge von besonderer Bedeutung ein.

## Mitarbeiter

Im GESCO-Konzern waren zum Quartalsstichtag 1.198 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigt, 14,4 % mehr als im Vorjahr (1.047).

## Ausblick

Die konjunkturellen Rahmenbedingungen bleiben schwierig und lassen keine Anzeichen für eine Belebung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung erkennen. Die Unternehmen im Geschäftsfeld Basis-Technologien entwickeln sich dennoch erfreulich stabil, so dass nach heutigem Kenntnisstand die im November 2002 im Halbjahresbericht veröffentlichten Ziele für den Konzern erreichbar sind. Allerdings unterliegt das operative Geschäft der Unternehmen im Geschäftsfeld Neue Technologien sehr starken kurzfristigen Schwankungen. Positive Marktsignale werden dort immer wieder durch eine massive Investitionszurückhaltung in Frage gestellt. Inwieweit sich hieraus Risiken für die künftige Entwicklung im Geschäftsfeld Neue Technologien ergeben, kann derzeit noch nicht abschließend beurteilt werden.

**Wesentliche Kennzahlen** des Unternehmens für das dritte Quartal (01.10. bis 31.12.2002) und den Neunmonatszeitraum (01.04. bis 31.12.2002) des Geschäftsjahres 2002/2003 nach IFRS:

		<b>III. Quartal 2002/ 2003</b>	<b>I.-III. Quartal 2002/ 2003</b>	<b>I.-III. Quartal 2001/ 2002</b>	<b>Verän- derung</b>
<b>Auftragseingang</b>	(TEUR)	45.457	123.121	109.892	12,0%
<b>Umsatz</b>	(TEUR)	37.491	114.206	110.180	3,7%
<b>EBITDA</b>	(TEUR)	3.305	10.690	10.157	5,3%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	(TEUR)	1.265	778	2.264	-65,6%
<b>Konzernüberschuss</b>	(TEUR)	710	107	1.696	-93,7%
<b>Ergebnis je Aktie</b>	(EUR)	0,28	0,04	0,68	-93,7%
<b>Ergebnis je Aktie nach DVFA/SG</b>	(EUR)	0,28	0,04	0,81	-95,1%
<b>Mitarbeiter</b>	(Anz.)	1.198	1.198	1.047	14,4%

## Gewinn- u. Verlustrechnung GESCO-Konzern 01.04. bis 31.12.2002 nach IFRS

<i>TEUR</i>	<b>III. Quartal 2002 /2003</b>	<b>III. Quartal 2001 /2002</b>	<b>I.-III. Quartal 2002 /2003</b>	<b>I.-III. Quartal 2001 /2002</b>
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>37.491</b>	<b>35.484</b>	<b>114.206</b>	<b>110.180</b>
Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-550	1.125	1.666	2.958
Andere aktivierte Eigenleistungen	32	10	147	25
Sonstige betriebliche Erträge	402	359	1.063	703
<b>Materialaufwand</b>				
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-13.906	-16.131	-48.500	-51.134
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.777	-1.866	-5.531	-6.175
<b>Personalaufwand</b>				
Löhne und Gehälter	-11.432	-9.317	-32.151	-27.846
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-2.445	-1.993	-6.860	-5.871
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-1.619	-1.365	-5.057	-4.224
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.511	-4.065	-13.350	-12.682
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	117	-86	237	-211
Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	1	4	74	20
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	14	132	134	418
Abschreibungen auf Finanzanlagen	0	-2.454	-3.627	-2.454
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-552	-366	-1.673	-1.443
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>1.265</b>	<b>-529</b>	<b>778</b>	<b>2.264</b>
Ertragsteueraufwand	-373	738	-211	-88
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>892</b>	<b>209</b>	<b>567</b>	<b>2.176</b>
Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis	-182	-96	-460	-480
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>710</b>	<b>113</b>	<b>107</b>	<b>1.696</b>
<b>Konzernüberschuss je Aktie (EUR)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>	<b>0,68</b>

## Bilanz für den GESCO-Konzern per 31.12.2002 und 31.03.2002 nach IFRS

TEUR	31.12.2002	31.03.2002
<b>Aktiva</b>		
<i>Kurzfristige Vermögensgegenstände</i>		
Liquide Mittel	7.126	4.032
Wertpapiere des Umlaufvermögens	103	2.974
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	22.498	21.190
Forderungen gegen Unternehmen im Verbundbereich	2.221	1.871
Vorräte	31.011	28.399
Rechnungsabgrenzungsposten	165	129
Übrige	3.851	6.547
<i>Kurzfristige Vermögensgegenstände gesamt</i>	66.975	65.142
Sachanlagevermögen	52.218	47.800
Immaterielle Vermögensgegenstände	988	763
Finanzanlagen	5.355	10.570
Geschäfts- oder Firmenwert	10.470	6.288
Latente Steuern	3.262	1.966
Sonstige Vermögensgegenstände	1.589	1.675
<b>Aktiva gesamt</b>	<b>140.857</b>	<b>134.204</b>
<b>Passiva</b>		
<i>Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>		
Kurzfristiger Anteil der Leasingverbindlichkeiten	214	332
Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	12.453	14.767
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.494	6.539
Erhaltene Anzahlungen	2.676	2.614
Rückstellungen	7.462	5.495
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	3.018	3.040
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	8.570	14.196
Übrige	980	1.048
<i>Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt</i>	42.867	48.031
Langfristige Darlehen	53.979	38.438
Latente Steuern	3.373	3.258
Pensionsrückstellungen	8.410	8.084
Übrige	255	287
<i>Eigenkapital</i>		
Gezeichnetes Kapital	6.500	6.500
Kapitalrücklage	21.142	21.142
Eigene Anteile	-687	-324
Bilanzgewinn (inkl. Gewinnrücklagen)	3.119	6.973
Minderheitenanteile	1.899	1.815
<i>Eigenkapital gesamt</i>	31.973	36.106
<b>Passiva gesamt</b>	<b>140.857</b>	<b>134.204</b>

## Kapitalflussrechnung für den GESCO-Konzern 01.04. bis 31.12.2002 nach IFRS

<i>TEUR</i>	<b>I.-III. Quartal 2002/2003</b>	<b>I.-III. Quartal 2001/2002</b>
<b>Überschuss vor Anteilen Dritter</b>	<b>567</b>	<b>2.176</b>
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	8.684	6.678
Gewinne/Verluste aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-164	211
Zunahme der langfristigen Rückstellungen	326	272
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	13	291
Abnahme/Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	1.619	-9.255
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	<u>-3.492</u>	<u>3.350</u>
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>7.553</b>	<b>3.723</b>
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-4.055	-6.619
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-4.696	-125
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	0	20
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-279	-8.622
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen	650	0
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen	<u>-4.950</u>	<u>0</u>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-13.330</b>	<b>-15.346</b>
Auszahlungen an Gesellschafter (Dividende)	-1.856	-1.773
Einzahlungen durch Gesellschafter	123	102
Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Aktien	-760	-1.102
Einzahlungen aus dem Verkauf eigener Aktien	397	105
Auszahlungen an Minderheitsgesellschafter	-532	-412
Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	<u>8.628</u>	<u>5.571</u>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>6.000</b>	<b>2.491</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b><u>223</u></b>	<b><u>-9.132</u></b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	223	-9.132
Finanzmittelbestand am 31.03.	<u>7.006</u>	<u>13.779</u>
Finanzmittelbestand am 31.12.	<u>7.229</u>	<u>4.647</u>

## Segmentberichterstattung GESCO-Konzern 01.04. bis 31.12.2002 nach IFRS

		Werkzeug- und Maschinenbau		Kunststoff-Technik		Neue Technologien		GESCO AG / Sonstige / Konsolidierung		Konzern	
		2002/2003	2001/2002	2002/2003	2001/2002	2002/2003	2001/2002	2002/2003	2001/2002	2002/2003	2001/2002
<b>Auftrags- eingang</b>	<b>(TEUR)</b>	96.169	82.728	26.657	26.660	0	0	295	504	123.121	109.892
<b>Umsatz</b>	<b>(TEUR)</b>	91.616	83.504	22.370	26.172	0	0	220	504	114.206	110.180
<b>EBITDA</b>	<b>(TEUR)</b>	9.334	8.684	3.076	3.154	-164	-173	-1.556	-1.508	10.690	10.157
<b>EBIT</b>	<b>(TEUR)</b>	6.021	5.941	1.944	2.279	-164	-173	-2.167	-2.114	5.634	5.933
<b>Investi- tionen</b>	<b>(TEUR)</b>	1.868	2.886	2.069	3.237	260	1.442	137	7.800	4.334	15.365
<b>Abschrei- bungen *)</b>	<b>(TEUR)</b>	3.314	2.743	1.132	875	3.627	0	611	3.060	8.684	6.678
<b>Segment- vermögen</b>	<b>(TEUR)</b>	81.116	65.934	23.404	24.080	2.435	7.289	33.902	30.114	140.857	127.417
<b>Eigen- kapital</b>	<b>(TEUR)</b>	27.207	22.132	4.463	4.882	-344	1.633	647	5.449	31.973	34.096
<b>Fremd- kapital</b>	<b>(TEUR)</b>	54.852	45.114	18.582	19.572	3.956	5.525	31.494	23.109	108.884	93.320
<b>Mitarbeiter</b>	<b>(Anz.)</b>	978	786	210	251	0	0	10	10	1.198	1.047

\*) inkl. Abschreibungen auf Finanzanlagen

Gemäß IFRS 14 sind im Segmentvermögen keine Ertragsteueransprüche und in den Segmentschulden keine Ertragsteuerschulden enthalten.

Im Fremdkapital der Segmente sind gemäß IFRS 14 auch die Rückstellungen enthalten.

**Eigenkapitalveränderungsrechnung GESCO-Konzern 01.04. bis 31.12.2002  
nach IFRS**

<i>TEUR</i>	1. April 2002	Quartals- ergebnis	Folgebe- wertung IAS 39	Erwerb eigener Anteile	Verkauf eigener Anteile	Aus- schüt- tung	sonstige Verände- rungen	31. Dez. 2002
<b>gezeichnetes Kapital</b>	6.500							6.500
<b>Kapital- rücklage</b>	21.142							21.142
<b>eigene Anteile</b>	-324			-760	397			-687
<b>Bilanzgewinn (inkl. Gewinn- rücklagen)</b>	6.973	107	-2.105			-1.856		3.119
<b>Zwischen- summe</b>	34.291	107	-2.105	-760	397	-1.856		30.074
<b>Anteile frem- der Gesell- schafter</b>	1.815	460					-376	1.899
<b>Gesamt</b>	36.106	567	-2.105	-760	397	-1.856	-376	31.973

**GESCO AG**

Investor Relations • Oliver Vollbrecht  
 Tel. (02 02) 2 48 20 - 18 • Fax (02 02) 2 48 20 - 49  
 E-Mail: gesco@gesco.de • Homepage: www.gesco.de