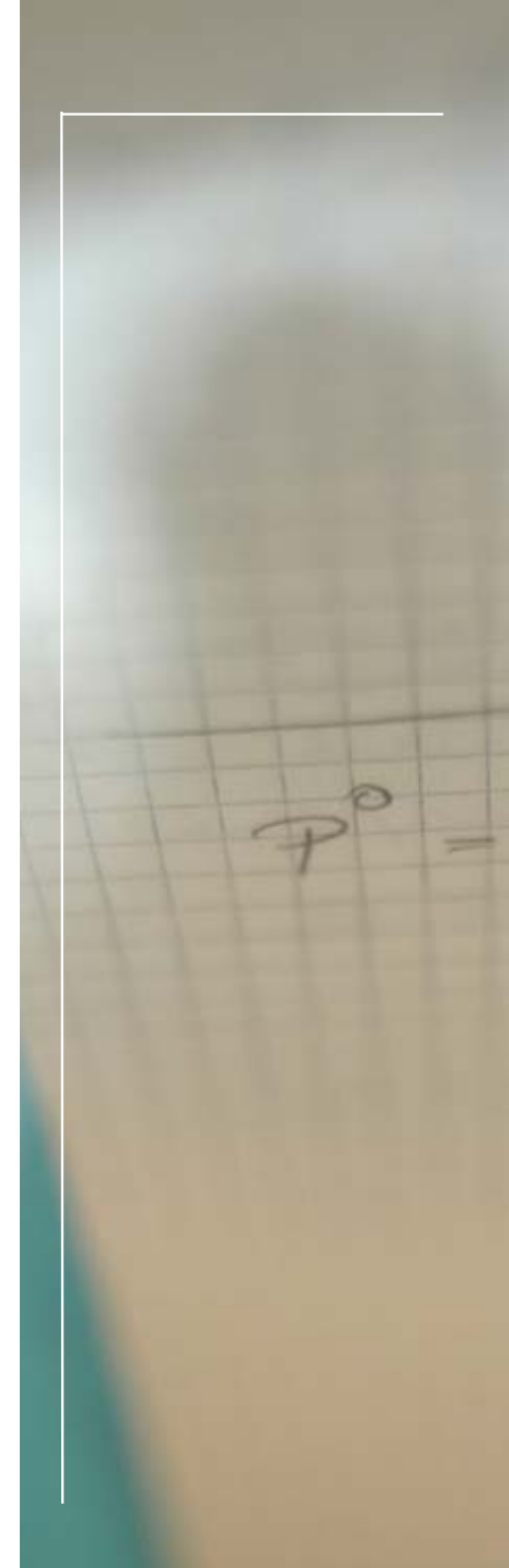

Herzlich willkommen zum Q1-Briefing



19. Juli 2005



Inhalt

- » **Überblick**
- » Ergebnis Q1
- » Ausblick

- » **Überblick**
- » Ergebnis Q1
- » Ausblick

Überblick - Marktumfeld & Geschäftsentwicklung

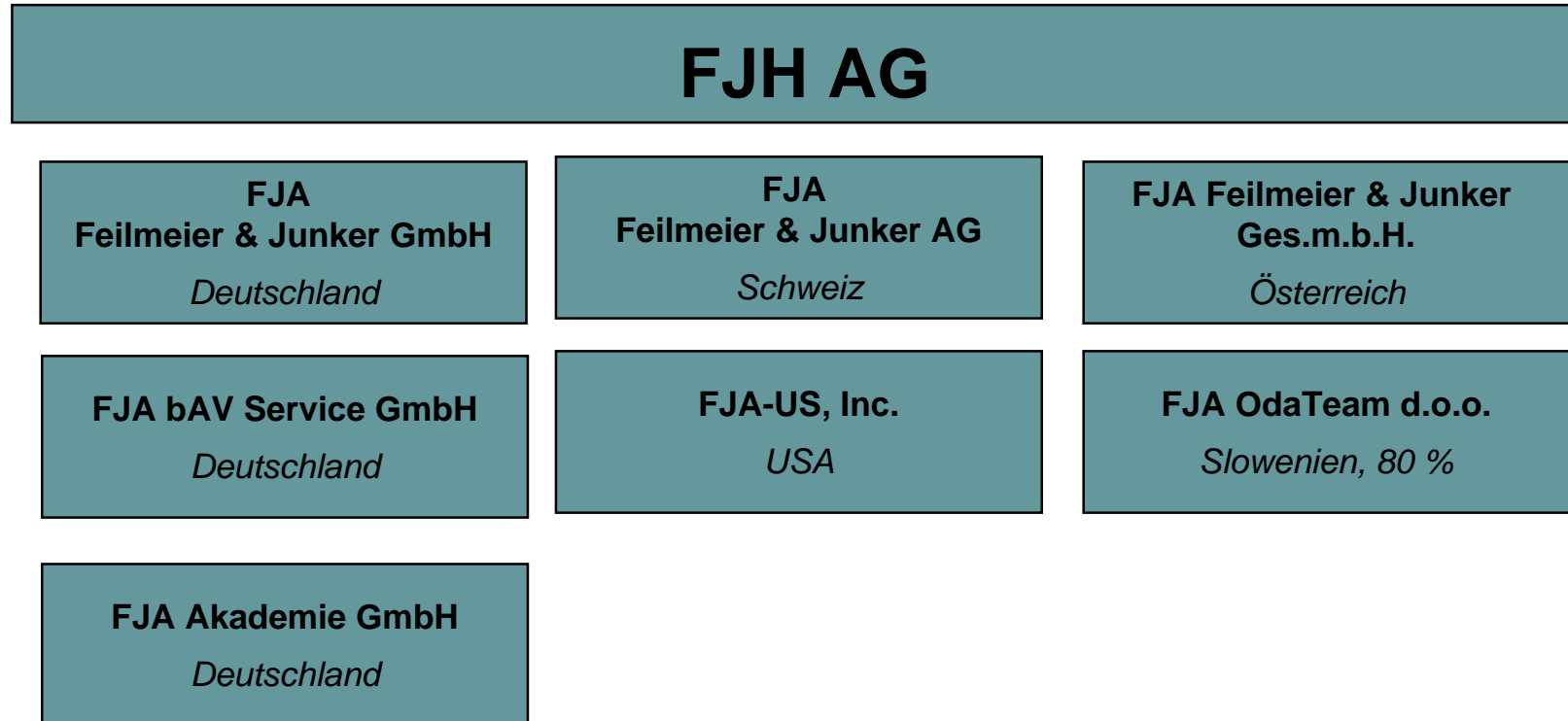
- » Weiterhin sehr abwartende Haltung und restriktive Investitionspolitik der deutschen Versicherer
- » Dennoch wurden neue Aufträge in Deutschland, Russland sowie in den USA gewonnen
- » Generationenwechsel von Prof. Dr. Manfred Feilmeier zu Ulrich Korff angekündigt
- » Fortsetzung der Restrukturierung: Vollzug der Trennung von der HEUBECK AG und der Beteiligung an Insiders Technologies GmbH

» Überblick

» Ergebnis Q1

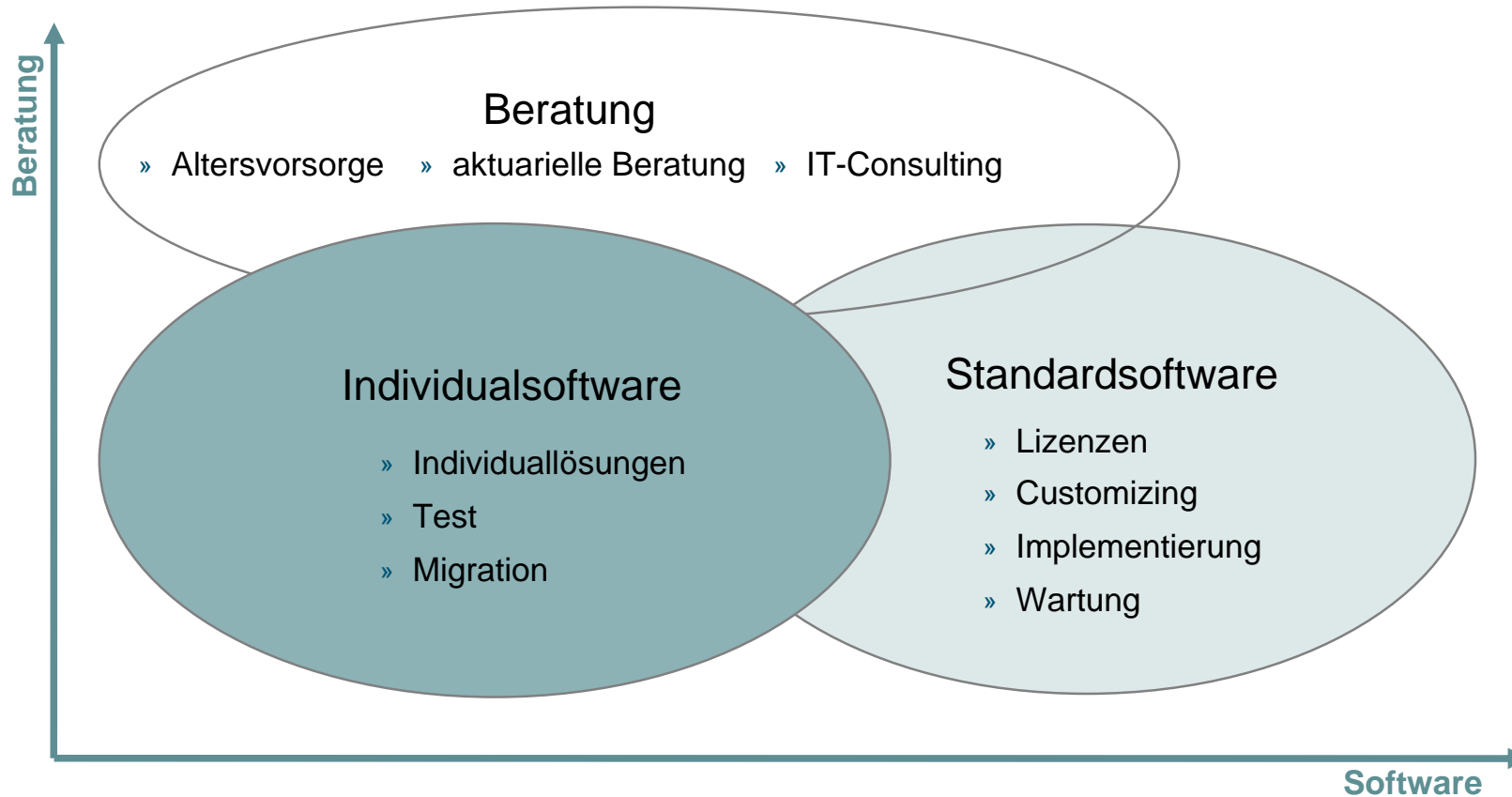
» Ausblick

Überblick - Die neue Konzernstruktur



- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » Ausblick

Überblick - Das Geschäftsmodell



» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Überblick - Finanzkennzahlen

- » Umsatz liegt mit 13,5 Mio. € (Q1 2004: 17,1 Mio. €) leicht über den Erwartungen
- » Gesamtleistung 13,0 Mio. € (Q1 2004: 19,1 Mio. €)
- » EBIT -0,1 Mio. € (Q1 2004: -4,7 Mio. €)
 - » davon 3,9 Mio. € Auflösung von Rückstellungen für zu erbringende Leistungen
- » Reduzierung der Personalkosten und des sonstigen betrieblichen Aufwands um 7,0 Mio. € im Jahresvergleich
- » EBT 1,1 Mio. € (Q1 2004: -4,7 Mio. €)
 - » davon 1,6 Mio. € Darlehensverzicht der Banken

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Überblick – Weitere Kennzahlen

- » Mitarbeiteranzahl weiter reduziert auf 642 (2004: 1.019), Abbau um 37%
- » Gesamtleistung pro Mitarbeiter gesunken von 74 T€ p. a. in Q1 2004 auf aktuell 68 T€ p. a.
- » Liquide Mittel in Höhe von 8,3 Mio. € im Vergleich zu 19,2 Mio. € vor einem Jahr

» Überblick

» Ergebnis Q1

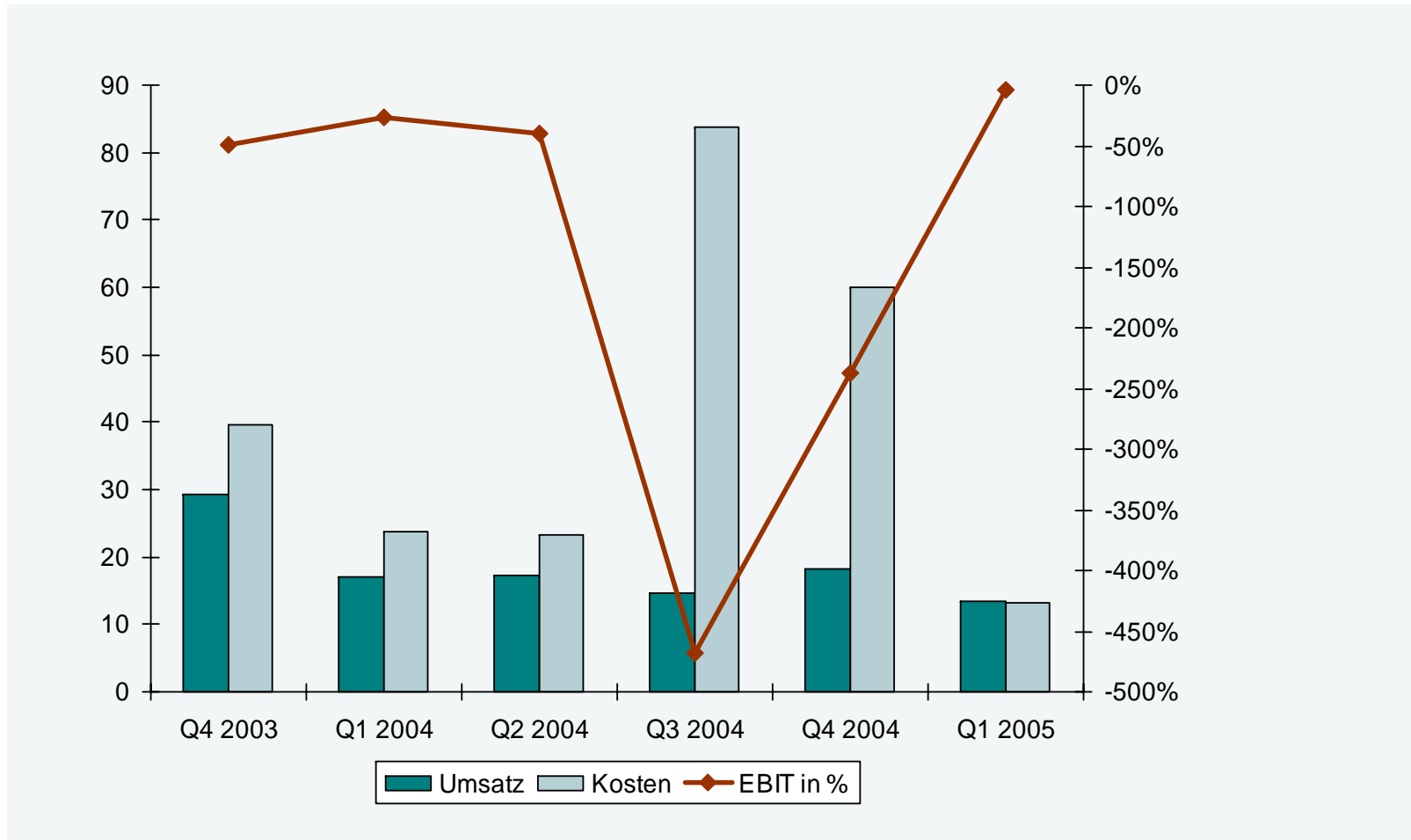
» Ausblick

Inhalt

- » Überblick
- » **Ergebnis Q1**
- » Ausblick

- » Überblick
- » **Ergebnis Q1**
- » Ausblick

Entwicklung Umsatz, Kosten und EBIT Q4 03 bis Q1 05



Umsatz liegt in Q1 leicht über den Erwartungen

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Ergebnis Q1 2005 im Überblick

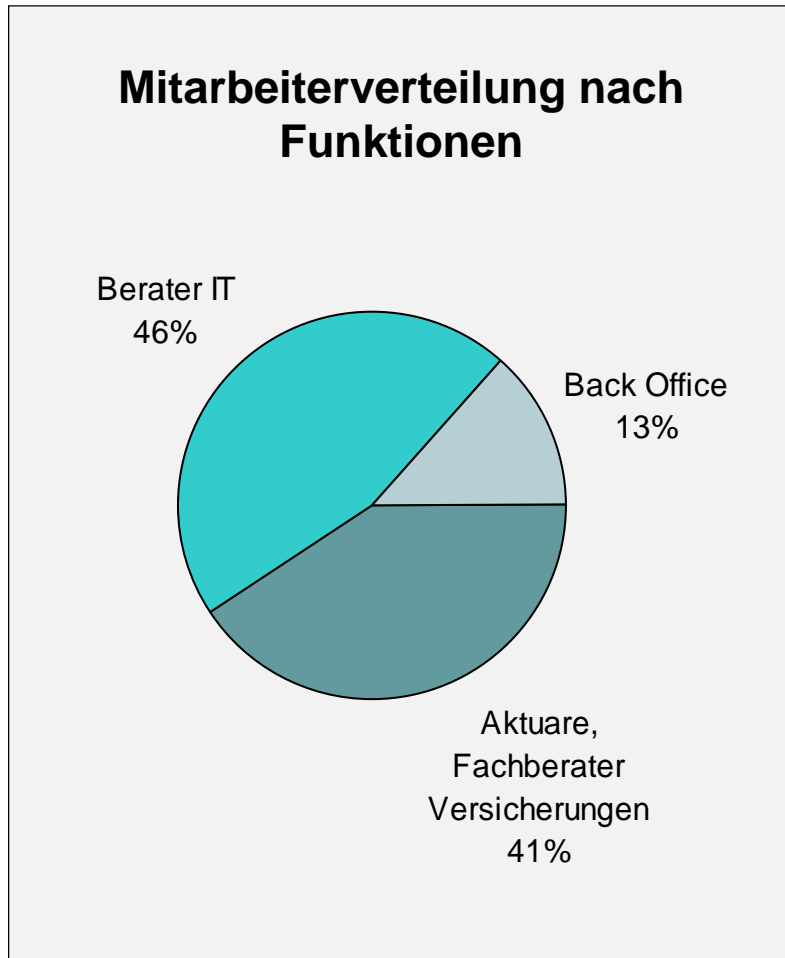
Kennzahlen in Mio. Euro	Q1 2005	Q1 2004	Veränderung
Umsatz	13,5	17,1	-21%
EBIT	-0,1	-4,7	98%
<i>EBIT in %</i>	<i>-0,4</i>	<i>-27,3</i>	<i>nm</i>
JÜ	3,1	-3,2	197%
Op. Cashflow	-2,4	8,8	-127%
Liquide Mittel	8,3	19,2	-57%
Mitarbeiter (Stichtag)	642	1019	-37%
Umsatz pro MA (T€ p. a.)	70	66	6%
DSO	55	388	-333 Tage

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Mitarbeiterverteilung nach Funktionen



- » **Split 87 % produktiv/ fakturierbar und 13 % Back Office Mitarbeiter**
- » **84 % der Mitarbeiter in Deutschland (74 % des Umsatzes)**
- » **Reduzierung im Vergleich zu Endstand 2004 (893 MA) primär im IT- Bereich und im Back Office**
- » **Durchschnittliche Auslastung der Projektmitarbeiter von 77 % (inklusive interne R&D-Projekte)**

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

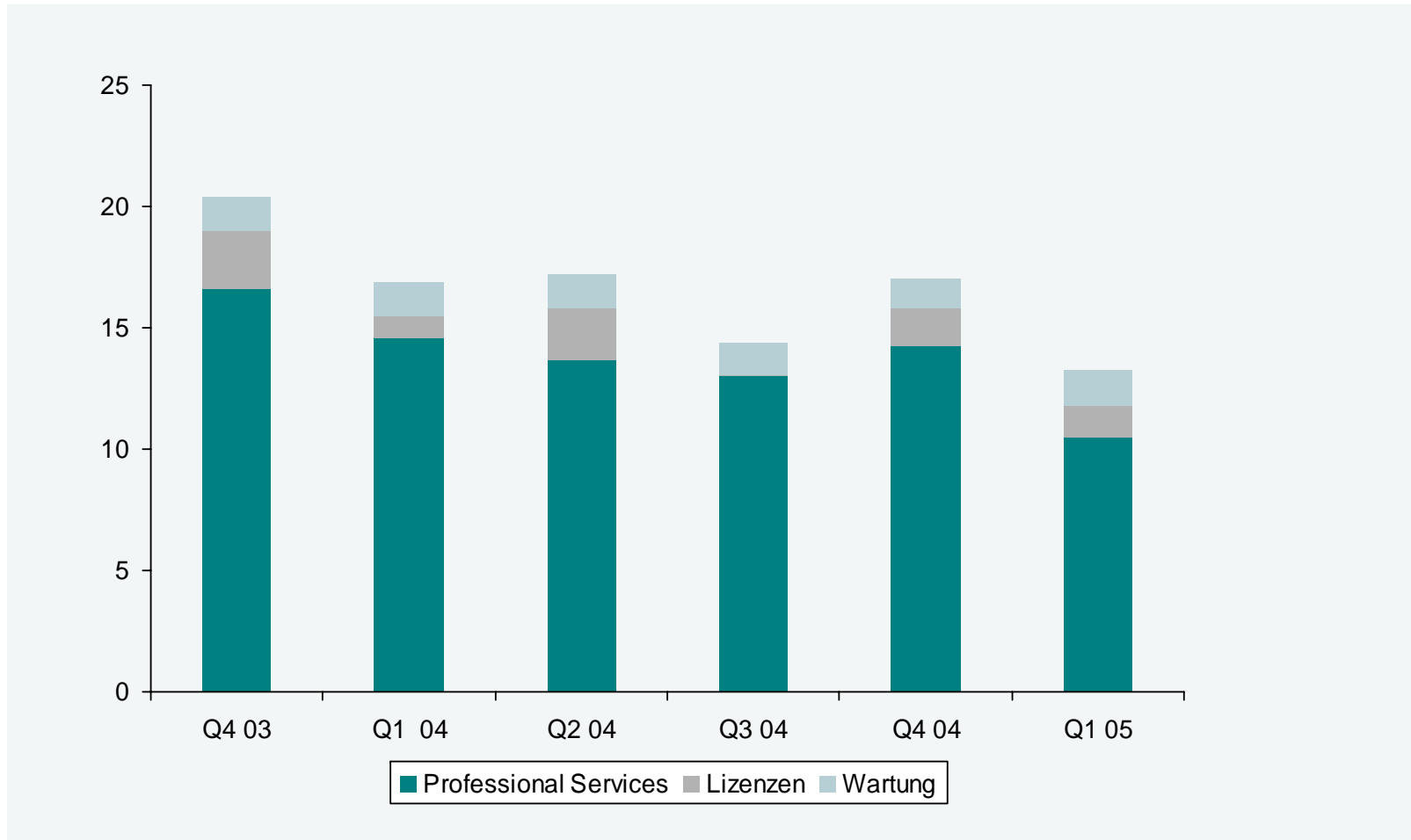
	01.01.-31.03.2005	01.01.-31.03.2004
	Tsd. Euro	Tsd. Euro
Umsatzerlöse	13.515	17.053
Bestandsveränderung an fertigen und unfertigen Leistungen	-524	2.048
Gesamtleistung	12.991	19.101
Aktiviertete Eigenleistung für Entwicklung	6	0
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-150	-662
Personalaufwand	-12.311	-18.922
sonstige betriebliche Erträge	4.229	1.544
sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.408	-4.325
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-417	-1.387
Betriebsergebnis	-60	-4.651
Zinsergebnis	-349	-89
Beteiligungsergebnis	-123	0
sonstige Erlöse	1.597	0
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	15
Ergebnis vor Ertragssteuern	1.065	-4.725
Steuern vom Einkommen und Ertrag	2.119	1.543
Ergebnis vor Minderheitsanteilen	3.184	-3.182
Minderheitsanteile	-79	-2
Konzernergebnis	3.105	-3.184

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

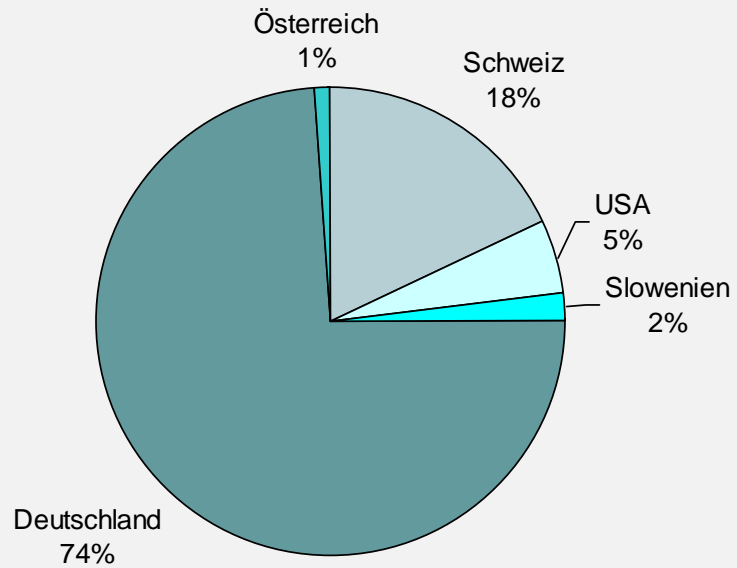
In Q1 05 79% Professional Services und 10% Lizenzen



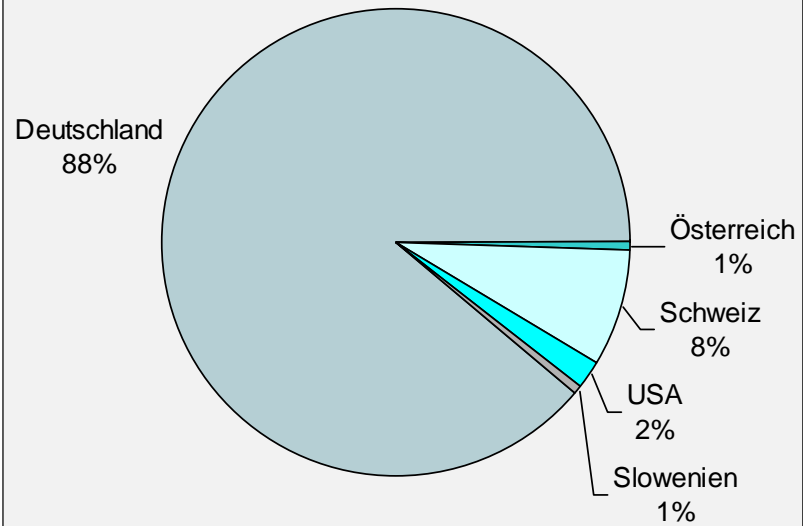
Lizenzgeschäft bleibt weitestgehend stabil

Positive Entwicklung des Auslandsgeschäfts

**Umsatzverteilung In- und Ausland
Q1 2005**



**Umsatzverteilung In- und Ausland
Q1 2004**



- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » Ausblick

Bilanz Q1 2005

Aktiva (in TEUR)	Q1 05	Dez 2004	Passiva	Q1 05	Dez 2004
Kurzfristige Vermögenswerte			Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Liquide Mittel	8.305	12.283	Finanzschulden	5.762	19.987
Wertpapiere	10	10	Verbindlichkeiten aus L&L	1.250	702
Forderungen aus L&L	8.024	11.626	Steuerrückstellungen	240	456
<i>in Rechnung gestellt</i>	6.888	8.136	Sonstige Rückstellungen	8.463	14.864
<i>noch nicht fakturiert</i>	1.136	3.490	RAP und Sonstige Verbindlichkeiten	13.804	12.531
RAP und Sonstige Vermögensw.	2.458	1.600		29.519	48.540
	18.797	25.519			
Langfristige Vermögenswerte			Langfristige Verbindlichkeiten		
Geschäfts- oder Firmenwerte	2.378	10.262	Finanzschulden	1.864	0
andere immaterielle Vermögensw.	852	921	Latente Steuern	706	2.943
Sachanlagen	4.695	6.073	Pensionsrückstellungen	1.414	2.292
Assoziierte Unternehmen	0	673		3.984	5.235
Finanzanlagen	21	21	Schulden, gesamt	33.503	53.775
Latente Steuern	193	239			
Sonstige Vermögenswerte	398	411	Eigenkapital		
	8.536	18.600	Gezeichnetes Kapital	8.220	8.220
			Kapitalrücklage	66.085	66.085
			Konzerngewinnrücklagen	-80.549	-84.063
				-6.244	-9.758
			Minderheitsanteile	74	102
Vermögen, gesamt	27.333	44.119	Eigenkapital und Schulden, gesamt	27.333	44.119

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Kapitalflussrechnung Q1 2005

in TEUR	Q1 2005	Q1 2004
Ergebnis vor Ertragsteuern	1.065	-4.725
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-2.438	8.846
Cashflow aus dem Investitionsbereich	532	-213
Cashflow aus dem Finanzierungsbereich	-1.711	-13.129
Veränderung der liquiden Mittel	-3.978	-4.553
Wechselkursbedingte Änderungen	-361	-53
Konsolidierungskreisbedingte Änderungen	0	0
Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres	12.283	3.493
Finanzmittelbestand am Ende des Geschäftsjahres	8.305	1.060

» Überblick

» Ergebnis Q1

» Ausblick

Inhalt

- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » **Ausblick**

- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » **Ausblick**

Sanierung wurde Anfang Juli vom neuen Vorstandsteam begonnen

- » Bestandsaufnahme
- » Fokussierung auf das Kerngeschäft
 - » Überprüfung aller Aktivitäten
- » Anpassung der Mitarbeiterkapazitäten
 - » Zielgröße 400 bis 450 Mitarbeiter weltweit
- » Kostensenkungsprogramm
 - » Konsequentes Kostenmanagement
- » Abschluss Sanierung bis Ende 2005

- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » Ausblick

Guidance 2005

- » Erwartung Q2 2005
 - » Umsatz in Höhe des Vorquartals
 - » Negatives Ergebnis aufgrund von erforderlichen sanierungsbedingten Rückstellungen

- » Erwartung 2005
 - » Umsatz in Höhe von knapp über 50 Mio. Euro
 - » Negatives EBIT im einstelligen Mio. Euro Bereich

- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » **Ausblick**

Disclaimer

- » Diese Präsentation beinhaltet Aussagen über zukünftige Entwicklungen sowie Informationen, die aus den von FJH AG als verlässlich eingeschätzten Quellen stammen. Alle Angaben in dieser Präsentation (inklusive Meinungen, Schätzungen und Annahmen), die keine historischen Fakten sind, so etwa die zukünftige Finanzsituation, die Geschäftsstrategie, Pläne und Ziele der Geschäftsleitung der FJH AG sind Aussagen über die zukünftige Entwicklung. Diese Aussagen beinhalten bekannte wie unbekannte Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den erwarteten bzw. angenommenen Ergebnissen abweichen können. Diese Aussagen berücksichtigen Erkenntnisse bis einschließlich zum Zeitpunkt der Erstellung der Präsentation und basieren auf zahlreichen Annahmen, die sich als richtig oder falsch herausstellen können. Obwohl FJH AG versucht sicherzustellen, dass die bereitgestellten Informationen und Fakten exakt, die Meinungen und Erwartungen fair und angemessen sind, wird keine Haftung oder Garantie auf Vollständigkeit, Richtigkeit, Angemessenheit oder Genauigkeit jeglicher hier enthaltener Informationen und Meinungen übernommen.
- » Die FJH AG behält sich das Recht vor, ohne vorherige Ankündigung Änderungen oder Ergänzungen der hier bereitgestellten Informationen vorzunehmen. Außerdem wird hiermit darauf hingewiesen, dass die Präsentation möglicherweise nicht alle Informationen über FJH AG enthält bzw. diese unvollständig oder zusammengefasst sein können.

- » Überblick
- » Ergebnis Q1
- » Ausblick und Strategie

Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

FJH

19. Juli 2005

