

Substanzstark und wandlungsfähig



Bericht zum 1. Quartal 2002

PSI Konzern-Daten zum 31. März 2002 auf einen Blick

	1.1. - 31.3.02 in TEUR	1.1. - 31.3.01 in TEUR	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	35.933	39.476	-3.543	-9,0
Operatives Ergebnis	505	575	-70	-12,2
Ergebnis vor Steuern	562	681	-119	-17,5
Jahresfehlbetrag	-683	-606	-77	-12,7
Liquide Mittel am 31.3.	20.351	17.739	+2.612	+14,7
Mitarbeiter am 31.3.	1.348	1.375	-27	-2,0

Der PSI-Konzern ist im ersten Quartal 2002 mit einem operativen Ergebnis von 0,51 Millionen Euro in die Gewinnzone zurückgekehrt. Dies entspricht einer Ergebnisverbesserung um 3,42 Millionen Euro gegenüber dem vierten Quartal 2001 und einem Rückgang um 70.000 Euro gegenüber dem Vorjahresquartal. Das Konzernergebnis lag mit –683 TEUR ebenfalls um 77 TEUR unter dem des Vorjahresquartals. Der Umsatz verringerte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 9% auf 35,93 Millionen Euro. Dies ist zum einen auf den Rückgang des Hardwareumsatzes um 1,95 Millionen Euro, auf den Teilverkauf der im Vorjahr noch voll konsolidierten Töchter GSI und Integral (0,8 Millionen Euro) und auf die im vierten Quartal eingeleiteten organisatorischen und personellen Maßnahmen zurückzuführen. Die Liquidität erhöhte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 2,62 Millionen Euro und gegenüber dem 31.12.2001 um 7,48 Millionen Euro auf 20,36 Millionen Euro.

Das erste Quartal 2002 war geprägt von einer langsamen Nachfragebelebung im IT-Markt, der aber nach wie vor durch lange Entscheidungsprozesse und Unsicherheit über die weitere konjunkturelle Entwicklung geprägt ist. Die im vierten Quartal eingeleiteten organisatorischen und personellen Maßnahmen wirkten sich wie erwartet positiv auf die Ertragslage des PSI-Konzerns aus. Der Auftragsbestand am 31. März lag mit 120 Millionen Euro noch immer auf hohem Niveau.

Geschäftsverlauf

Im Segment Netzmanagement (Energie, Telekommunikation, Verkehr) stieg der Umsatz gegenüber dem Vorjahresquartal um 4,6% auf 16,60 Millionen Euro und das operative Ergebnis um 104% auf 1,19 Millionen Euro. Dies ist sowohl auf die gute Geschäftsentwicklung in den Geschäftsfeldern Telekommunikation und Energie wie auf die herausragende Marktposition des Energiebereichs zurückzuführen.

Im Segment Produktionsmanagement (Industrie, Logistik) verringerte sich der Umsatz um 17,5% auf 12,74 Millionen Euro, was sowohl auf den Verkauf der Mehrheit an den Tochterunternehmen GSI und Integral wie auf die im Vorjahr eingeleiteten personellen Maßnahmen zurückzuführen ist. Das operative Ergebnis ging um 0,82 Millionen Euro auf –1,01 Millionen zurück.

Im Informationsmanagement (Behörden, Dienstleister, CRM) reduzierte sich der Umsatz durch die stärkere Fokussierung um 19,4% auf 6,60 Millionen Euro.

Das operative Ergebnis konnte gleichzeitig um 78,8% auf 0,33 Millionen Euro gesteigert werden.

Die Abrechnung einzelner Großprojekte führte zu einer deutlichen Verbesserung des operativen Cash Flow und damit zu einer Erhöhung der Liquidität gegenüber dem 31.12.2001 um 7,48 Millionen Euro auf 20,36 Millionen Euro.

Der Auftragseingang lag im ersten Quartal bei 32 Millionen Euro, der Auftragsbestand bei 120 Millionen Euro.

Personalentwicklung

Im Rahmen der qualitativen und quantitativen Anpassung der Kapazität und der Straffung der Organisation verringerte sich die Mitarbeiterzahl im Konzern gegenüber dem 1. Quartal 2001 um 27 und gegenüber dem Jahresende um 57 auf 1.348 Mitarbeiter.

Besondere Ereignisse im 1. Quartal

Am 12. März 2002 haben PSI und die Compaq Computer Corporation eine Vereinbarung über die Integration und gemeinsame Vermarktung der PSI-Lösung für Mobile Common Configuration Management mit Compaqs Netzmanagement-Plattform TeMIP geschlossen.

Ausblick

PSI hat im ersten Quartal trotz des noch immer schwierigen Marktumfelds die eigene Substanz erhöht und damit die Voraussetzungen für weitere Ergebnissteigerungen geschaffen. Trotz der gegenüber dem vierten Quartal spürbar gestiegenen Nachfrage nach PSI-Lösungen ist der IT-Markt nach wie vor durch lange Entscheidungsprozesse und Unsicherheit über die weitere konjunkturelle Entwicklung geprägt.

PSI rechnet mit einer Marktbelebung im zweiten Halbjahr und geht daher weiterhin vom Erreichen der Ertragsziele für das Gesamtjahr aus. Das Management wird die im vierten Quartal eingeleitete organisatorische Straffung des Konzerns fortsetzen und den Fokus weiterhin auf die Steigerung der Ertragskraft legen.

Zusätzliche positive Effekte werden sich aus den im ersten Quartal gewonnenen strategischen Aufträgen, der Kooperation mit Compaq, der im zweiten Quartal getätigten Akquisition der Büsing & Buchwald GmbH und der Anfang Mai begründeten strategischen Allianz mit der VA TECH Gruppe ergeben. PSI hat damit die hervorragende Marktposition ausgebaut und die Basis für weitere Ergebnissteigerungen geschaffen.

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
für den Zeitraum 1. Januar 2002 bis 31. März 2002 nach US-GAAP**

	3-Monatsbericht 01.01.-31.03.02 TEUR	3-Monatsbericht 01.01.-31.03.01 TEUR
Umsatzerlöse		
Softwareerstellung und -pflege	29.106	31.649
Lizenzen	2.818	1.864
Hardware	4.009	5.963
	35.933	39.476
Umsatzkosten		
Softwareerstellung und -pflege	21.616	21.477
Lizenzen	1.326	237
Hardware	2.885	5.079
	25.827	26.793
Bruttoergebnis vom Umsatz	10.106	12.683
Betriebsaufwendungen		
Vertriebskosten	5.057	5.600
Allgemeine Verwaltungskosten	1.812	2.758
Forschungs- und Entwicklungskosten	2.762	2.019
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	-200	0
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	129	205
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	41	958
Abschreibungen auf Firmenwerte	0	568
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0
Operatives Ergebnis	505	575
Zins- und Beteiligungsergebnis	57	106
Ergebnis vor Ertragssteuern	562	682
Ertragssteuern	-1.194	-1.178
Ergebnis vor Minderheitenanteilen	-632	-496
Minderheitenanteile	-51	-109
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag	-683	-605
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, unverwässert)	-0,07	-0,06
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, verwässert)	-0,07	-0,06
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (unverwässert)	10.207.015	9.856.993
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (verwässert)	10.408.265	9.943.393

**Konzern-Kapitalflussrechnung
für den Zeitraum 1. Januar 2002 bis 31. März 2002 nach US-GAAP**

	3-Monatsbericht 01.01.-31.03.02 TEUR	3-Monatsbericht 01.01.-31.03.01 TEUR
OPERATIVE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag vor Steuern	562	682
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag nach Steuern	-632	-496
Anpassung zur Überleitung des Jahresergebnisses auf den Cashflow aus der Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	1.094	1.799
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0
Netto-Zuführung zur Pensionsrückstellung	482	365
Netto-Zuführung der passiven latenten Steuern	1.194	1.013
Minderheitenanteil am Ergebnis	0	0
Veränderung von Aktiva, soweit sie nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	8.712	-5.368
Veränderung von Passiva, soweit sie nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-2.312	2.274
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	8.539	-413
INVESTITIONSTÄTIGKEIT		
Zugänge zu aktivierten Forschungs- und Entwicklungskosten	-200	0
Netto-Zugänge zu Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen	-860	-749
Veränderungen Konsolidierungskreis (ohne liquide Mittel)	0	0
Netto-Zugänge zu den Finanzanlagen	0	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.060	-749
FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		
Kapitalerhöhung durch Bareinzahlung	0	133
Minderheitenanteile	0	0
Finanzverbindlichkeiten	0	-267
Sonstige Veränderungen des Eigenkapitals	0	0
Sonderposten für Investitionszuschüsse	-11	-53
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-11	-187
Zunahme/Abnahme der liquiden Mittel	7.484	-1.417
Wechselkursbedingte Änderungen der liquiden Mittel	16	-68
Liquide Mittel zu Beginn des Geschäftsjahres	12.873	19.156
Liquide Mittel am Ende des Quartals	20.357	17.739
Ergänzende Cashflow-Informationen		
Zinszahlungen	31	29
Steuerzahlungen	57	109

Konzernbilanz
für den Zeitraum 1. Januar 2001 bis 31. März 2002 nach US-GAAP

	3-Monatsbericht 01.01.-31.03.02 TEUR	Jahresabschluß 01.01.-31.12.01 TEUR
Aktiva		
Kurzfristige Vermögensgegenstände		
Liquide Mittel	20.357	12.873
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, korrigiert um Wertberichtigungen von TEUR 211 (2001: TEUR 311)	39.210	44.789
Unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	32.693	35.423
Vorräte	6.957	6.800
Latente Steuern	0	0
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1.841	1.068
Sonstige Forderungen	4.888	6.268
	105.946	107.221
Langfristiges Vermögen		
Sachanlagevermögen	11.276	11.498
Immaterielle Vermögensgegenstände	5.814	5.627
Finanzanlagen	6.149	6.118
Firmenwerte	22.387	22.387
Aktive latente Steuern	0	0
	45.626	45.630
Summe Aktiva	151.572	152.851
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	5.084	4.948
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.673	15.367
Erhaltene Anzahlungen auf unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	17.995	14.962
Rückstellungen	13.149	15.398
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	5.083	4.183
Passive latente Steuern	6.304	5.109
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	5.889	3.291
	62.177	63.258
Langfristige Verbindlichkeiten		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.101	2.124
Passive latente Steuern	0	0
Pensionsrückstellungen	19.426	18.944
Sonstige Verbindlichkeiten	80	93
	21.607	21.161
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital, 2,55 EUR rechnerischer Nennwert	26.301	25.887
Kapitalrücklagen	69.372	68.006
Gewinnrücklagen	1.220	1.220
Bilanzverlust	-35.309	-34.627
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlage	3650	5.428
Sonstiges Bilanzergbnis	-233	-167
	64.860	65.555
Minderheitenanteile	2.928	2.877
Summe Passiva	151.572	152.851

**Entwicklung des Eigenkapitals
für den Zeitraum 1. Januar 2002 bis 31. März 2002**

	Anzahl Aktien	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Zur Durch- führung der beschlossenen Kapitalerhöhung erbrachte Sacheinlage	Bilanz- verlust	Sonstiges	Summe
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand 31. 12.2001	10.126.160	25.887	68.006	1.220	5.428	-34.627	-359	65.555
Ausgabe von Aktien								
Einlage von 40% der Pspenta Automotive GmbH gegen Ausgabe von Aktien	161.710	413	1.366		-1.779			0
Konzernfehlbetrag drei Monate 2002						-683		-683
Sonstige Veränderungen							-15	-15
Stand 31.03.2002	10.287.870	26.300	69.372	1.220	3.649	-35.310	-374	64.857

Durch Organmitglieder gehaltene Aktien und Optionen am 31. März 2002

	Aktien	Optionen
Vorstand		
Ali-Akbar Alizadeh-Saghati	36.438	2.400
Dietrich Jaeschke	51.385	2.400
Armin Stein	700	1.200
Aufsichtsrat		
Wolfgang Fischer	1.049	800
Siegfried Hartmann	1.313	1.600
Kurt Kasch	0	0
Franz Niedermaier	3.565	0
André Warner	2.695	1.600

Erläuterungen zum Konzernquartalsabschluss zum 31. März 2002

Die Gesellschaft

1. Geschäftstätigkeit und rechtliche Verhältnisse

Die Geschäftstätigkeit des Konzerns umfasst die Erstellung und den Vertrieb von Software-Systemen und Produkten, welche spezielle Bedürfnisse und Anforderungen von Kunden erfüllen, die hauptsächlich in folgenden Industrien und Dienstleistungsbereichen tätig sind: Energieversorgung, Produktion, Telekommunikation, Softwaretechnologie, Internetanwendungen, Unternehmensberatung.

Die PSI-Gruppe ist in die drei Hauptgeschäftsfelder Netzmanagement, Produktionsmanagement und Informationsmanagement gegliedert.

Die Gesellschaft ist - ähnlich wie andere Unternehmen, die in dynamischen Technologiebranchen tätig sind - einer Reihe von Risiken ausgesetzt. Wesentliche Risiken für die Entwicklung der PSI-Gruppe sind dabei die erfolgreiche Produktvermarktung, der Wettbewerb mit größeren Unternehmen, die Fähigkeit ausreichende finanzielle Mittel für die Finanzierung der zukünftigen Geschäftsentwicklung bereitzustellen und Einzelrisiken, wie die Integration von Tochterunternehmen, die organisatorischen Umstrukturierungen und die Kooperation mit strategischen Partnern.

Die Gesellschaft wurde 1969 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet und 1994 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. 1998 ging die Gesellschaft an den Neuen Markt. Der Hauptsitz der Muttergesellschaft befindet sich in Berlin, wo sie im Handelsregister, Abteilung B unter der Nummer HRB 51463 eingetragen ist. Die wichtigsten Betriebsstätten befinden sich in Berlin, Aschaffenburg, Essen, Dortmund, Düsseldorf, Karlsruhe und Neviges.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Zu den von der Gesellschaft angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie insbesondere den Unterschieden zwischen den deutschen Handelsrechtlichen Vorschriften und den United States Generally Accepted Accounting Principles („US-GAAP“) wird auf den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2001 verwiesen.

3. Änderungen im Konsolidierungskreis

Die folgenden Unternehmen wurden als Tochterunternehmen oder assoziierte Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen:

a) Tochterunternehmen

	Anteile in %
PSIPENTA Software Systems GmbH, Berlin	100,00
PSIPENTA Automotive GmbH, Gelsenkirchen (Gruppe)	100,00
PSI AG Produkte und Systeme der Informationstechnologie, Schwerzenbach, Schweiz	100,00
Nentec Gesellschaft für Netzwerktechnologie mbH, Karlsruhe	100,00
PSI Transportation GmbH, Berlin	100,00
PSI Solutions GmbH, Stuttgart	100,00
PSI Infrastruktur Services GmbH, Berlin	100,00
UBIS United Business Internet Solutions Aktiengesellschaft, Berlin	100,00
PSI logistics GmbH, Berlin (Gruppe)	91,50
PK Software Engineering GmbH	75,00
front2back Aktiengesellschaft, Berlin	60,00
PSI-BT Technologies for Industry AG, Düsseldorf	58,00

b) Beschreibung der Änderungen

Gegenüber dem Vorquartal ergaben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis.

4. Ausgewählte Einzelpositionen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

	31. Mrz. 2002 TEUR	31. Dez. 2001 TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	39.421	45.100
Einzelwertberichtigungen	-211	-311
	39.210	44.789

Wertberichtigungen wurden auf Forderungen vorgenommen, bei denen Zahlungsausfälle erwartet werden. Die Höhe der Wertberichtigungen wird ausgehend von den auf Annahmen und Planungen basierenden erwarteten künftigen Zahlungsflüssen, vom Management geschätzt.

Nicht abgerechnete unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“

Nicht abgerechnete unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“ entstehen, wenn Umsatzerlöse erfasst wurden, jedoch nach den Vertragsbedingungen noch nicht in Rechnung gestellt werden können. Diese Beträge werden nach verschiedenen Performancekriterien, wie z.B. dem Erreichen von bestimmten Meilensteinen, der Fertigstellung bestimmter Einheiten oder der Fertigstellung des Vertrages realisiert. Der Bilanzposten enthält die unmittelbar zurechenbaren Einzelkosten (Personalkosten und Fremdleistungen) sowie in angemessenem Umfang Gemeinkosten einschließlich anteiliger Verwaltungsgemeinkosten.

Die unfertigen Leistungen nach der Percentage-of-Completion-Methode wurden wie folgt in Rechnung gestellt:

	31. Mrz. 2002 TEUR	31. Dez. 2001 TEUR
Angefallene Kosten	53.192	54.151
Geschätzte Gewinnanteile	28.397	34.102
	81.589	88.253
Zahlungen	-66.891	-67.792
	14.698	20.461

Die Beträge sind in der Konzernbilanz in folgenden Bilanzposten enthalten:

	31. Mrz. 2002 TEUR	31. Dez. 2001 TEUR
Unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	32.693	35.423
Erhaltene Anzahlungen auf unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	-17.995	-14.962
	14.698	20.461

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten die folgenden wesentlichen Einzelpositionen:

	31. Mrz. 2002	31. Dez. 2001
	TEUR	TEUR
Noch zu erbringende Leistungen	7.695	7.793
Urlaub und Überstunden	2.040	3.963
Übrige	3.414	3.642
	13.149	15.398

Steuern vom Einkommen und Ertrag

Der ausgewiesene Steueraufwand entfällt im wesentlichen auf abgegrenzte latente Steuern, auf die Auflösung aktivierter latenter Steuern für Verlustvorträge der PSI AG und auf zeitliche Buchungsunterschiede zwischen den individuellen Steuerbilanzwerten der einzelnen Konzerngesellschaften sowie den nach US-GAAP ermittelten Wertansätzen.

Eigenkapital

Zur Entwicklung des Eigenkapitals wird auf die beigefügte Darstellung zur Entwicklung des Eigenkapitals verwiesen.

Im 1. Quartal 2002 bestanden keine Sachverhalte, die gemäß § 160 Absatz 1 AktG durch zusätzliche Anhangangaben zu erläutern wären.

Segmentberichterstattung getrennt nach Netzmanagement, Produktionsmanagement und Informationsmanagement

Die Entwicklung der Segmentergebnisse ist aus der Konzern-Segmentberichterstattung ersichtlich.

Erläuterungen zur Vollständigkeit der Angaben

Über die in den Erläuterungen zum Zwischenabschluss für den zum 31. März 2002 endenden 3-Monats-Zeitraum dargestellten Angaben ergeben sich keine weiteren Erläuterungen gemäß APB 28 (Zwischenberichterstattung).

Konzern-Segmentberichterstattung

für den Zeitraum 1. Januar 2002 bis 31. März 2002 nach US-GAAP

	Netz- Management		Produktions- Management		Informations- Management		PSI-Konzern	
	31.03. 2002 TEUR	31.03. 2001 TEUR	31.03. 2002 TEUR	31.03. 2001 TEUR	31.03. 2002 TEUR	31.03. 2001 TEUR	31.03. 2002 TEUR	31.03. 2001 TEUR
Umsatzerlöse								
Softwareerstellung und -pflege	12.252	10.144	10.918	13.593	5.936	7.912	29.106	31.649
Lizenzen	979	138	1.680	1.726	159	0	2.818	1.864
Hardware	3.367	5.580	140	115	502	268	4.009	5.963
	16.598	15.862	12.738	15.434	6.597	8.180	35.933	39.476
Umsatzkosten								
Softwareerstellung und -pflege	9.133	7.149	7.885	8.596	4.598	5.732	21.616	21.477
Lizenzen	926	85	379	151	21	0	1.326	237
Hardware	2.348	4.873	165	90	372	116	2.885	5.079
	12.407	12.108	8.429	8.837	4.991	5.848	25.827	26.793
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.191	3.755	4.309	6.597	1.606	2.332	10.106	12.683
Betriebsaufwendungen								
Vertriebskosten	1.611	1.417	2.440	2.587	1.006	1.596	5.057	5.600
Allgemeine Verwaltungskosten	392	304	1.137	1.883	283	571	1.812	2.758
Forschungs- und Entwicklungskosten	1.091	25	1.671	1.994	0	0	2.762	2.019
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	-200	0	0	0	0	0	-200	0
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	42	130	62	75	25	0	129	205
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	69	906	9	177	-37	-126	41	958
Abschreibungen der Firmenwerte	0	392	0	70	0	106	0	568
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0	0	0	0	0	0	0
Operatives Ergebnis	1.186	581	-1.009	-188	329	184	505	575
Zins- und Beteiligungsergebnis	35	76	23	11	-1	19	57	106
Ergebnis vor Ertragssteuern	1.221	657	-987	-177	328	203	562	683
Ertragssteuern	-561	-583	-449	-230	-184	-365	-1.194	-1.178
Jahresergebnis	660	74	-1.436	-407	144	-162	-632	-495

Ihr Investor Relations-Ansprechpartner:

Karsten Pierschke

Telefon: +49/30/2801-2727

Fax: +49/30/2801-1000

eMail: kpierschke@psi.de

Gern nehmen wir Sie in unseren Verteiler für Aktionärsinformationen auf und schicken Ihnen auf Wunsch weiteres Informationsmaterial.

Aktuelle Informationen erhalten Sie auch unter www.psi.de/ir



PSI Aktiengesellschaft für Produkte und Systeme der Informationstechnologie

Dircksenstraße 42-44, D-10178 Berlin

Telefon: +49/30/2801-0

Fax: +49/30/2801-1000

eMail: ir@psi.de

Internet: www.psi.de