

Durchstarten!



Bericht zum 1. Halbjahr 2004

PSI 

PSI Konzern-Daten zum 30. Juni 2004 auf einen Blick

	1.1. - 30.6.04 in TEUR	1.1. - 30.6.03 in TEUR	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	57.221	65.840	-8.619	-13,1
Operatives Ergebnis	-8.592	-1.249	-7.543	-603,9
Ergebnis vor Steuern	-9.135	-1.163	-7.972	-685,5
Jahresfehlbetrag	-8.948	-1.075	-7.873	-732,4
Liquide Mittel am 30.6.	11.558	20.437	-8.879	-43,4
Mitarbeiter am 30.6. (Anzahl)	1.144	1.242	-98	-7,9
Umsatz/Mitarbeiter	50,0	53,0	-3,0	-5,7

Geschäftsverlauf

Der PSI-Konzern hat im ersten Halbjahr 2004 einen Umsatz von 57,2 Mio. Euro erzielt. Das operative Ergebnis (EBIT) lag im ersten Halbjahr bei –8,6 Mio. Euro, das Konzernergebnis bei –8,9 Mio. Euro. Darin enthalten ist eine einmalige Belastung von 4,2 Mio. Euro aus einem Rechtsstreit aus dem Jahr 2000 und ein Ausfall erwarteter Lizenzerlöse im Bereich Telekommunikation in Höhe von 1,2 Mio. Euro.

Das Segment Netzmanagement (Energie, Telekommunikation, Verkehr) litt erneut unter verzögerten UMTS-Investitionen und bestehenden Unsicherheiten über die Regulierung des Gasmarkts. Das Geschäftsfeld Elektrische Energie entwickelt sich wieder sehr positiv. Der Umsatz im Netzmanagement verringerte sich im ersten Halbjahr um 13,6% auf 30,4 Mio. Euro, das operative Ergebnis verschlechterte sich auf –1,9 Mio. Euro.

Im Segment Produktionsmanagement (Industrie, Logistik) verringerte sich der Umsatz um 10,7% auf 19,9 Mio. Euro. Das operative Ergebnis verschlechterte sich um 0,4 Mio. Euro auf –2,8 Mio. Euro.

Im Informationsmanagement (Behörden, Dienstleister) reduzierte sich der Umsatz um 17,2% auf 6,9 Mio. Euro, während sich das operative Ergebnis auf –3,8 Mio. Euro verschlechterte (2003: –0,5 Mio. Euro). Ohne den Effekt aus dem Rechtsstreit entspricht dies einer Verbesserung um –0,3 Mio. Euro.

Der Auftragseingang stieg nach einem schwachen Verlauf in den Monaten April und Mai im Juni wieder deutlich an und erreichte in den ersten sechs Monaten 61 Mio. Euro. Zum Anfang des dritten Quartals stabilisierte sich der positive Trend des Vormonats: Im normalerweise schwachen Monat Juli lag der Auftragseingang mit 9 Mio. Euro etwa 20% über dem Vorjahreswert. Mit 68 Mio. Euro lag der Auftragsbestand am 30. Juni etwa 1 Mio. Euro über dem Jahresendwert.

Die Eigenkapitalquote des Konzerns lag am 30. Juni 2004 bei 36%. Die Liquidität von 11,6 Mio. Euro zum 30. Juni 2004 wird im Verlauf des zweiten Halbjahrs voraussichtlich wieder ansteigen.

Personalentwicklung

Die Mitarbeiterzahl im PSI-Konzern lag am 30. Juni 2004 mit 1.144 um 98 unter dem Vorjahreswert.

Besondere Ereignisse im 2. Quartal

Zur Nutzung der Synergiepotenziale im Informationsmanagement wurden die Aktivitäten dieses Segments in einer Gesellschaft zusammengefasst. Auch im zweiten Quartal hat PSI den Aufbau des Leitsystem-Geschäfts im Informationsmanagement fortgesetzt und hier weitere Fortschritte erzielt.

Das Kammergericht Berlin hat im Rechtsstreit zwischen der PSI AG und dem Land Berlin bezüglich des Projekts Basis II (Sozialhilfe-Software) in zweiter Instanz zugunsten des Landes Berlin entschieden. Für PSI ist dadurch ein Wertberichtigungsbedarf von 4,2 Millionen Euro entstanden.

Im dritten Quartal wird die neue PSI*penta*-Version 7 in den Markt eingeführt. Mit dem erfolgreichen Abschluss der ersten Projekte auf Basis der neuen Netzmanagementprodukte für den Mobilfunk- und Gasmarkt zum Ende des zweiten Quartals wurden die Voraussetzungen für eine bessere Geschäftsentwicklung in den Bereichen Telekommunikation und Gas geschaffen.

Ausblick

Im Rahmen des Programms zur Strukturverbesserung wird PSI verstärkt auf die Verbesserung der Umsatz- und Kostenstruktur hinarbeiten. Ziele des Programms sind die Erhöhung des Wartungsanteils an den Umsätzen auf 20%, die Erhöhung des Exportanteils und die weitere Flexibilisierung der Personalkosten. Für das Gesamtjahr erwartet der Vorstand daher einen Umsatz von 120 Millionen Euro und spätestens im vierten Quartal ein positives Ergebnis.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2004 bis 30. Juni 2004 nach US-GAAP

	Quartalsbericht II		6-Monatsbericht	
	01.04.04- 30.06.04 TEUR	01.04.03- 30.06.03 TEUR	01.01.04- 30.06.04 TEUR	01.01.03- 30.06.03 TEUR
Umsatzerlöse				
Softwareerstellung und -pflege	25.159	28.782	50.824	57.474
Lizenzen	836	804	1.784	2.256
Hardware	1.272	2.263	4.613	6.110
	27.267	31.849	57.221	65.840
Umsatzkosten				
Softwareerstellung und -pflege	20.978	22.474	41.274	44.751
Lizenzen	240	102	599	633
Hardware	1.039	1.979	3.561	5.472
	22.257	24.555	45.434	50.856
Bruttoergebnis vom Umsatz	5.010	7.294	11.787	14.984
Betriebsaufwendungen				
Vertriebskosten	4.307	4.508	8.166	9.087
Allgemeine Verwaltungskosten	1.602	1.810	3.511	3.591
Forschungs- und Entwicklungskosten	2.489	2.150	5.226	4.487
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	0	-720	0	-886
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	206	140	410	270
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	3.010	-318	3.066	-316
Operatives Ergebnis	-6.604	-276	-8.592	-1.249
Zins- und Beteiligungsergebnis	-546	41	-543	86
Ergebnis vor Ertragssteuern	-7.150	-235	-9.135	-1.163
Ertragssteuern	2	304	-77	274
Ergebnis vor Minderheitenanteilen	-7.148	69	-9.212	-889
Minderheitenanteile	106	-119	264	-186
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag	-7.042	-50	-8.948	-1.075
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, unverwässert)	-0,64	-0,01	-0,81	-0,10
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, verwässert)	-0,64	-0,01	-0,81	-0,10
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (unverwässert)	10.993.507	11.012.870	10.993.507	11.012.870
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (verwässert)	10.993.507	11.012.870	10.993.507	11.012.870

Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2004 bis 30. Juni 2004 nach US-GAAP

	6-Monatsbericht 01.01.-30.06.04 TEUR	6-Monatsbericht 01.01.-30.06.03 TEUR
OPERATIVE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag vor Steuern	-9.135	-1.163
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag nach Steuern	-9.212	-889
Anpassung zur Überleitung des Jahresergebnisses auf den Cashflow aus der Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	2.112	2.079
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	301	0
Netto-Zuführung zur Pensionsrückstellung	828	939
Netto-Zuführung der passiven latenten Steuern	-19	-106
Minderheitenanteil am Ergebnis	-520	186
Veränderung von Aktiva, soweit sie nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	8.148	-4.341
Veränderung von Passiva, soweit sie nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-4.615	3.409
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	-2.977	1.277
INVESTITIONSTÄTIGKEIT		
Zugänge zu aktivierten Forschungs- und Entwicklungskosten	0	-886
Netto-Zugänge zu Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen	-803	-1.242
Veränderungen Konsolidierungskreis (ohne liquide Mittel)	0	0
Netto-Zugänge/Abgänge zu den Finanzanlagen	16	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-787	-2.128
FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		
Kapitalerhöhung durch Bareinzahlung	0	0
Minderheitenanteile	264	-186
Finanzverbindlichkeiten	-1.818	-65
Auszahlung für den Erwerb eigener Anteile	-87	0
Sonstige Veränderungen des Eigenkapitals	0	0
Sonderposten für Investitionszuschüsse	0	-23
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1.641	-274
Wechselkursbedingte Änderungen der liquiden Mittel	-7	30
Zunahme/Abnahme der liquiden Mittel	-5.412	-1.095
Liquide Mittel zu Beginn des Geschäftsjahres	16.970	21.532
Liquide Mittel am Ende des Quartals	11.558	20.437
Ergänzende Cashflow-Informationen		
Zinszahlungen	661	108
Steuerzahlungen	96	41

Konzern-Bilanz

für den Zeitraum 1. Januar 2004 bis 30. Juni 2004 nach US-GAAP

	6-Monatsbericht 01.01.-30.06.04 TEUR	Jahresabschluß 01.01.-31.12.03 TEUR
Aktiva		
Kurzfristige Vermögensgegenstände		
Liquide Mittel	11.558	16.970
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, korrigiert um Wertberichtigungen von TEUR 446 (2003: TEUR 330)	21.588	29.535
Unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	28.655	31.640
Vorräte	2.976	2.787
Latente Steuern	0	0
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	2.533	1.709
Sonstige Forderungen	4.177	2.406
	71.487	85.047
Langfristiges Vermögen		
Sachanlagevermögen	9.050	9.291
Immaterielle Vermögensgegenstände	6.232	7.611
Finanzanlagen	5.845	5.851
Firmenwerte	17.945	18.246
Aktive latente Steuern	0	0
	39.072	40.999
Summe Aktiva	110.559	126.046
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	5.210	5.360
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.413	8.469
Erhaltene Anzahlungen auf unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	10.106	11.812
Rückstellungen	13.414	15.287
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	6.825	5.649
Passive latente Steuern	660	679
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	5.130	5.190
	45.758	52.446
Langfristige Verbindlichkeiten		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	328	393
Passive latente Steuern	0	0
Pensionsrückstellungen	22.562	21.734
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0
	22.890	22.127
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital, 2,56 EUR rechnerischer Nennwert	28.193	28.193
Kapitalrücklagen	30.898	30.898
Gewinnrücklagen	1.181	1.181
Bilanzverlust	-20.046	-11.098
Abzüglich Anschaffungskosten eigene Anteile 30.726 Aktien (2003: 17.919 Aktien)	-160	-73
Sonstiges Bilanzergebnis	-615	-609
	39.451	48.492
Minderheitenanteile	2.460	2.981
Summe Passiva	110.559	126.046

Entwicklung des Eigenkapitals

für den Zeitraum 1. Januar 2004 bis 30. Juni 2004

	Anzahl Aktien	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Eigene Anteile	Bilanz- verlust	Sonstiges	Summe
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand 31. 12.2003	11.012.870	28.193	30.898	1.181	-73	-11.098	-609	48.492
Konzernfehlbetrag sechs Monate 2004						-8.948		-8.948
Erwerb eigener Anteile					-87			-87
Sonstige Veränderungen							-6	-6
Stand 30.06.2004	11.012.870	28.193	30.898	1.181	-160	-20.046	-615	39.451

Durch Organmitglieder gehaltene Aktien und Optionen am 30. Juni 2004

	Aktien	Optionen
Vorstand		
Dr. Harald Schrimpf	17.000	0
Armin Stein	4.000	1.200
Aufsichtsrat		
Christian Brunke	5.000	0
Wolfgang Dedner	25.300	0
Klaus Linke	2.770	0
Dirk Noß	56	800
Barbara Simon	7.890	0
Karsten Trippel	60.000	0

Erläuterungen zum Konzern- quartalsabschluss zum 30. Juni 2004

Die Gesellschaft

1. Geschäftstätigkeit und rechtliche Verhältnisse

Die Geschäftstätigkeit des Konzerns umfasst die Erstellung und den Vertrieb von Software-Systemen und -Produkten, die die speziellen Bedürfnisse und Anforderungen von Kunden erfüllen, die hauptsächlich in folgenden Industrien und Dienstleistungsbereichen tätig sind: Energieversorgung, Produktion, Telekommunikation, Verkehr, Behörden, Softwaretechnologie, Internetanwendungen, Unternehmensberatung. Zusätzlich erbringt der Konzern Dienstleistungen aller Art auf dem Gebiet der Datenverarbeitung, vertreibt elektronische Geräte und betreibt Datenverarbeitungsanlagen.

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.

Hauptkunden sind Energieversorgungs- und Telekommunikationsunternehmen sowie produzierendes Gewerbe in Deutschland und Europa. 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 Nevißes.

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 2003 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
PSI AG Produkte und Systeme der Informationstechnologie, Glattzentrum, Schweiz	100,00
Nentec Netzwerktechnologie GmbH, Karlsruhe	100,00
PSI Transportation GmbH, Berlin	100,00
Büsing & Buchwald Gesellschaft für Organisation und Datenverarbeitung mbH, Barsinghausen	100,00
PSI UBIS United Business Internet Solutions AG, Berlin	100,00
PSI Logistics GmbH, Berlin (Gruppe)	100,00
PK Software Engineering GmbH	100,00
GSI Gesellschaft für Steuerungs- und Informationssysteme mbH, Berlin	100,00
PSI-BT Business Technologies for Industries 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

	30. Jun. 2004 TEUR	31. Dez. 2003 TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	22.093	29.865
Einzelwertberichtigungen	-505	-330
	21.588	29.535

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:

	30. Jun. 2004 TEUR	31. Dez. 2003 TEUR
Angefallene Kosten	44.645	48.337
Geschätzte Gewinnanteile	9.529	9.450
	54.174	57.787
Zahlungen	-35.625	-37.959
	18.549	19.828

Die Beträge sind in der Konzernbilanz in folgenden Bilanzposten enthalten:

	30. Jun. 2004 TEUR	31. Dez. 2003 TEUR
Unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	28.655	31.640
Erhaltene Anzahlungen auf unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	-10.106	-11.812
	18.549	19.828

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten die folgenden wesentlichen Einzelpositionen:

	30. Jun. 2004	31. Dez. 2003
	TEUR	TEUR
Noch zu erbringende Leistungen	4.953	7.284
Urlaub und Überstunden	5.188	5.070
Übrige	3.273	2.933
	13.414	15.287

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. Halbjahr 2004 erwarb die Gesellschaft 20.807 Aktien in mehreren Tranchen für einen Gesamtkaufpreis von TEUR 87. Die erworbenen eigenen Aktien wurden entsprechend der Cost Method gegen das Eigenkapital aufgerechnet.

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 30. Juni 2004 endenden 6-Monats-Zeitraum dargestellten Angaben ergeben sich keine weiteren Erläuterungen gemäß APB 28 (Zwischenberichterstattung).

Konzern-Segmentberichterstattung

für den Zeitraum 1. Januar 2004 bis 30. Juni 2004 nach US-GAAP

	Netz-Management		Produktions-Management		Informations-Management		PSI-Konzern	
	30.06.2004 TEUR	30.06.2003 TEUR	30.06.2004 TEUR	30.06.2003 TEUR	30.06.2004 TEUR	30.06.2003 TEUR	30.06.2004 TEUR	30.06.2003 TEUR
Umsatzerlöse								
Softwareerstellung und -pflege	25.741	29.119	18.218	20.217	6.865	8.138	50.824	57.474
Lizenzen	542	464	1.184	1.559	58	233	1.784	2.256
Hardware	4.132	5.614	471	489	10	7	4.613	6.110
	30.415	35.197	19.873	22.265	6.933	8.378	57.221	65.840
Umsatzkosten								
Softwareerstellung und -pflege	20.110	21.803	14.477	15.866	6.687	7.082	41.274	44.751
Lizenzen	258	218	290	333	51	82	599	633
Hardware	3.167	5.083	391	379	3	10	3.561	5.472
	23.535	27.104	15.158	16.578	6.741	7.174	11.787	14.984
Bruttoergebnis vom Umsatz	6.880	8.093	4.715	5.687	192	1.204	11.787	14.984
Betriebsaufwendungen								
Vertriebskosten	3.166	3.504	4.311	4.339	689	1.244	8.166	9.087
Allgemeine Verwaltungskosten	1.370	1.167	1.807	2.028	334	396	3.511	3.591
Forschungs- und Entwicklungskosten	3.847	2.839	1.379	1.648	0	0	5.226	4.487
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	0	-886	0	0	0	0	0	-886
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	264	130	96	90	50	50	410	270
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	182	-271	-33	-11	2.917	-34	3.066	-316
Operatives Ergebnis	-1.949	1.610	-2.845	-2.407	-3.798	-452	-8.592	-1.249
Zins- und Beteiligungsergebnis	121	47	-30	35	-634	4	-543	86
Ergebnis vor Ertragssteuern	-1.828	1.657	-2.875	-2.372	-4.432	-448	-9.135	-1.163
Ertragssteuern	-78	136	-32	71	33	67	-77	274
Jahresergebnis	-1.906	1.793	-2.907	-2.301	-4.399	-381	-9.212	-889

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
ir@psi.de
www.psi.de

PSI 