

Bericht zum 1. Quartal 2001



PSI 

Die positive Trendwende des Geschäftsjahres 2000 setzte sich auch im 1. Quartal 2001 fort. Der PSI-Konzern hat in den ersten drei Monaten 2001 den Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 27,4% auf 39,5 Millionen Euro gesteigert und ein operatives Ergebnis von 0,6 Millionen Euro (+133,7%) erzielt. Der Auftragseingang lag zum 31. März 2001 mit über 50 Millionen Euro 32% über dem Wert des Vorjahresquartals (38 Millionen Euro).

PSI Konzern-Daten zum 31. März 2001 auf einen Blick

	1.1. - 31.3.01 in TEUR	1.1. - 31.3.00 in TEUR	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	39.476	30.982	+8.494	+27,4
Operatives Ergebnis vor Firmenwert-Abschreibungen	1.143	485	+658	+135,7
Operatives Ergebnis	575	246	+329	+133,7
Ergebnis vor Steuern	682	315	+367	+116,5
Mitarbeiter am 31.3.2001	1.375	1.222	+153	+12,5

Geschäftsverlauf

Der PSI-Konzern hat in den ersten drei Monaten des Jahres 2001 seinen Umsatz gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres um 27,4% auf 39,5 Millionen Euro gesteigert. Der Umsatz im Produktgeschäft stieg um 1,3% auf 9,7 Millionen Euro. Das Systemgeschäft wuchs um 39,2% und erreichte einen Umsatz von 29,7 Millionen Euro.

Im Produktgeschäft führten die Konzentration auf komplette Lösungen mit einem höheren Dienstleistungsanteil und die Nutzung von Synergieeffekten im Konzern zu einer Verbesserung des operativen Ergebnisses um 1,1 Millionen Euro auf -1,2 Millionen Euro.

Bedingt durch Einmalaufwendungen aus dem verschobenen Börsengang der Tochtergesellschaft UBIS AG und die Ausweitung der Vertriebsaktivitäten mit den Schwerpunkten Großkunden und Internationalität erhöhten sich die Vertriebskosten im Systemgeschäft, was zu einer Steigerung des Auftragseingangs um 32% führte. Durch diesen Effekt und die höheren Firmenwert-Abschreibungen ging das operative Ergebnis im Systemgeschäft um 31,3% auf 1,8 Millionen Euro zurück. Insgesamt erhöhte sich das operative Ergebnis im Konzern um 133,7% auf 0,6 Millionen Euro.

Die Liquidität stieg gegenüber dem Vorjahresquartal um 15,2 Millionen Euro auf 17,7 Millionen Euro.

Der Auftragseingang lag zum 31. März 2001 mit über 50 Millionen Euro 32% über dem Wert des Vorjahresquartals. Wesentlich zur Steigerung des Auftrags-
eingangs hat erneut das Geschäftsfeld Energie beigetragen. Die hier gewonnenen Großaufträge werden sich positiv auf die zukünftige Entwicklung der PSI auswirken. Daneben haben sich auch die Auftragseingänge im Produktgeschäft und in den Geschäftsfeldern Logistik und Telekommunikation positiv entwickelt.

Personalentwicklung

Die Mitarbeiterzahl im Konzern stieg gegenüber dem 31. März 2000 um 153 auf 1375. Damit wurden die Voraussetzungen für die Erreichung der Wachstumsziele der PSI geschaffen.

Besondere Ereignisse im 1. Quartal

Armin Stein ist seit 1. Januar neuer Vorstand für Finanzen. Sein Vorgänger Björn S. Eriksen ist zum 31. März aus dem Vorstand ausgeschieden.

PSI hat mit Wirkung zum 1. Januar 2001 die Tochtergesellschaften ECI, PLANAR und den Bereich Logistik der PSI AG in der PSI logistics GmbH zusammengefaßt.

Der bisherige interne Internet-Bereich der PSI wurde zum 1. Januar 2001 in die neu gegründete front2back AG eingebracht.

Am 31. März 2001 hielten Vorstand und Aufsichtsrat folgende Anteile an der PSI:

	Aktien	Optionen
Vorstand		
A. Alizadeh-Saghati	35.938	1.200
Björn S. Eriksen	0	1.200
Dietrich Jaeschke	49.885	1.200
Armin Stein	100	0
Aufsichtsrat		
Wolfgang Fischer	1.049	800
Siegfried Hartmann	1.313	800
Kurt Kasch	0	0
Franz Niedermaier	3.565	0
Dietrich Walther	17.850	0
André Warner	2.695	800

Ausblick

Nach dem erfolgreichen Start in das Geschäftsjahr erwarten wir weiterhin eine positive Entwicklung des Konzerns in den folgenden Quartalen. Der erfolgreiche Verlauf der CeBIT und der nochmals erhöhte Auftragsbestand haben die Basis hierfür weiter verbessert.

Dies ist vor allem dem überzeugenden Profil der PSI als Lösungsanbieter für Ressourcenmanagement und den engen Kundenbeziehungen zu verdanken.

Den positiven Trend werden wir durch strategische Allianzen verstärken. Damit schließen wir funktionale Lücken und stärken die Internationalisierung.

Wir sind daher zuversichtlich, unsere Ziele für das Jahr 2001 zu erreichen.

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
für den Zeitraum 1. Januar 2001 bis 31. März 2001 nach US-GAAP**

	31.03.2001 TEUR	31.03.2000 TEUR
Umsatzerlöse		
Softwareerstellung und -pflege	31.649	26.856
Lizenzen	1.864	2.688
Hardware	5.963	1.438
	39.476	30.982
Umsatzkosten		
Softwareerstellung und -pflege	21.477	18.397
Lizenzen	237	852
Hardware	5.079	1.322
	26.793	20.571
Bruttoergebnis vom Umsatz	12.684	10.411
Betriebsaufwendungen		
Vertriebskosten	5.600	4.625
Allgemeine Verwaltungskosten	2.758	2.380
Forschungs- und Entwicklungskosten	2.019	2.353
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	0	-98
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	205	765
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	958	-100
	11.540	9.926
Operatives Ergebnis vor Abschreibung auf Firmenwerte und außerplanmäßige Abschreibungen	1.143	485
Abschreibungen der Firmenwerte	568	239
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0
Operatives Ergebnis	575	246
Zins- und Beteiligungsergebnis	106	69
Ergebnis vor Ertragssteuern	682	315
Ertragssteuern	-1.178	-631
Konzernbilanzverlust	-496	-316
Ergebnis je Aktie (in Euro je Stückaktie)	-0,06	-0,09

**Konzern-Kapitalflußrechnung
für den Zeitraum 1. Januar 2001 bis 31. März 2001 nach US-GAAP**

	31.03.2001 TEUR	31.03.2000 TEUR
OPERATIVE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		
Fehlbetrag	-496	-316
Anpassung zur Überleitung des Jahresergebnisses auf den Cashflow aus der Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	1.799	2.097
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0
Netto-Zuführung zur Pensionsrückstellung	365	327
Netto-Zuführung der passiven latenten Steuern	1.013	557
Minderheitenanteil am Ergebnis	0	-464
Veränderung von Aktiva, soweit sie nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-5.368	-10.273
Veränderung von Passiva, soweit sie nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.274	803
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit	-413	-7.269
INVESTITIONSTÄTIGKEIT		
Zugänge zu aktivierten Forschungs- und Entwicklungskosten	0	-98
Netto-Zugänge zu Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen	-749	-495
Zugänge zu den Firmenwerten	0	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-749	-593
FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		
Kapitalerhöhung durch Bareinzahlung	133	0
Minderheitenanteile	0	2.555
Finanzverbindlichkeiten	-267	3.479
Sonderposten für Investitionszuschüsse	-53	-53
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-187	5.981
Zunahme/Abnahme der liquiden Mittel	-1.349	-1.858
Wechselkursbedingte Änderungen der liquiden Mittel	-68	0
Liquide Mittel zu Beginn des Quartals	19.156	4.384
Liquide Mittel am Ende des Quartals	17.739	2.526
Ergänzende Cashflow-Informationen		
Zinszahlungen	29	27
Steuerzahlungen	109	95

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

Aktiva

	31.03.2001 TEUR	31.12.2000 TEUR
Kurzfristiges Vermögen		
Liquide Mittel	17.739	19.156
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, korrigiert um Wertberichtigungen von TEUR 332 (2000: TEUR 206)	29.965	30.728
Unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	43.785	34.121
Vorräte	5.893	7.169
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1.007	1.564
Aktive latente Steuern	0	0
Sonstige Forderungen	3.194	4.894
	101.582	97.632
Langfristiges Vermögen		
Finanzanlagen	4.399	4.399
Sachanlagen (netto)	12.748	12.739
Immaterielle Vermögensgegenstände (netto)	25.768	25.769
Aktive latente Steuern	0	0
	42.914	43.907
Summe Aktiva	144.496	141.539

Passiva

Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Finanzverbindlichkeiten	1.713	1.981
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.135	11.598
Erhaltene Anzahlungen auf unfertige Leistungen nach der „Percentage of Completion Method“	22.421	14.070
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	4.960	4.693
Sonstige Rückstellungen	13.749	14.621
Passive latente Steuern	3.203	2.134
Sonstige Verbindlichkeiten	4.795	5.804
	57.976	54.901
Langfristige Verbindlichkeiten		
Passive latente Steuern	0	0
Langfristige Genußrechte	15	15
Sonderposten für Investitionszuschüsse	255	307
Langfristiges Genußschemkapital	0	1
Pensionsrückstellungen	17.640	17.274
Finanzverbindlichkeiten	12	12
	17.921	17.609
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital, 2,55 EUR rechnerischer Nennwert	25.887	24.511
Kapitalrücklagen	67.889	55.233
Gewinnrücklagen	1.220	1.220
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlage	0	13.899
Unrealisierte Nettogewinne aus Wertpapieren	94	94
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-234	-167
Bilanzverlust	-30.147	-29.541
	64.709	65.249
Minderheitenanteile	3.889	3.780
Summe Passiva	144.496	141.539

**Konzern-Segmentberichterstattung
für den Zeitraum 1. Januar 2001 bis 31. März 2001 nach US-GAAP**

	Produktgeschäft		Systemgeschäft		PSI-Konzern	
	31.03. 2001 TEUR	31.03. 2000 TEUR	31.03. 2001 TEUR	31.03. 2000 TEUR	31.03. 2001 TEUR	31.03. 2000 TEUR
Umsatzerlöse						
Softwareerstellung und -pflege	7.993	7.027	23.656	19.829	31.649	26.856
Lizenzen	1.639	2.198	225	490	1.864	2.688
Hardware	100	384	5.862	1.055	5.963	1.439
	9.732	9.609	29.744	21.374	39.476	30.983
Umsatzkosten						
Softwareerstellung und -pflege	5.266	5.276	16.211	13.120	21.477	18.396
Lizenzen	223	473	14	379	237	852
Hardware	55	352	5.024	969	5.079	1.322
	5.543	6.102	21.249	14.469	26.792	20.570
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.189	3.507	8.495	6.906	12.684	10.412
Betriebsaufwendungen						
Vertriebskosten	1.658	2.340	3.943	2.285	5.601	4.625
Allgemeine Verwaltungskosten	850	733	1.907	1.647	2.757	2.380
Forschungs- und Entwicklungskosten	1.878	2.249	141	105	2.019	2.353
Aktivierete Forschungs- und Entwicklungskosten	0	-98	0	0	0	-98
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	16	595	189	171	205	766
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	957	-7	1	-93	958	-100
	5.360	5.811	6.180	4.116	11.540	9.927
Operatives Ergebnis vor Abschreibung auf Firmenwerte u. außerplanmäßige Abschreibungen	-1.171	-2.304	2.315	2.790	1.144	486
Abschreibungen der Firmenwerte	-6	0	-562	-239	-568	-239
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0	0	0	0	0
Operatives Ergebnis	-1.177	-2.304	1.753	2.551	576	247
Zins- und Beteiligungsergebnis	-1	-7	107	76	106	69
Ergebnis vor Ertragssteuern	-1.178	-2.311	1.860	2.627	682	316
Ertragssteuern	28	404	-1.206	-1.035	-1.178	-631
Jahresfehlbetrag	-1.150	-1.907	654	1.592	-496	-315



PSI Aktiengesellschaft für Produkte und Systeme der Informationstechnologie

Dirksenstraße 42-44, 10178 Berlin (Mitte)

Telefon: +49/30/2801-0

Fax: +49/30/2801-1000

eMail: ir@psi.de

Internet: <http://www.psi.de>