

2. Quartal 2003/2004

[6-Monatsbericht]

für den Zeitraum vom 01.10.2003 bis 31.03.2004



KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK (NACH IAS)

In TEUR	6-Monatsbericht	6-Monatsbericht
	01.10.2003 - 31.03.2004	01.10.2002 - 31.03.2003
Umsatzerlöse	4.891	5.013
EBITDA	-309	-60
EBIT	-2.035	-1.576
EBT	-2.011	-1.361
Cash flow aus Geschäftstätigkeit	-936	-1.010
Cash flow aus Investitionstätigkeit	-912	-1.226
Konzern-Periodenergebnis	-1.874	-1.306
Ergebnis je Aktie (in EUR)	-0,35	-0,24
Eigenkapitalquote	76%	83%
Mitarbeiterzahl zum Stichtag	120	155

RECHNUNGSLEGUNG NACH IAS

Dieser Konzern-Quartalsbericht umfasst die Zahlenangaben zu Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Angaben zum Ergebnis je Aktie sowie eine Kapitalflussrechnung, jeweils mit Vergleichsangaben für den relevanten Vorjahreszeitraum. Der Bericht basiert auf den Rechnungslegungsgrundsätzen nach International Accounting Standards (IAS), zukünftig International Financial Reporting Standards (IFRS). Es wurden dieselben Bewertungs- und Bilanzierungsmethoden wie im letzten Jahresabschluss verwendet.

UMSATZVERLAUF

In den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres erwirtschaftete die LS telcom Gruppe Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 4.891 (VJ 5.013). Der Umsatz im zweiten Quartal lag mit TEUR 2.518 (VJ 2.009) um 25% über dem des Vorjahresquartals, womit der noch im Q1-Bericht ausgewiesene 21%ige Umsatzrückgang gegenüber dem Vorjahr bis auf ca. 2,5% kompensiert werden konnte.

Auf der Ebene der einzelnen Unternehmenssegmente stellt sich die Umsatzverteilung wie folgt dar:

KONZERN-UMSATZ NACH SEGMENTEN

in TEUR	Umsatz	Umsatz	Veränderung	EBIT	EBIT
	6-Monatsbericht	6-Monatsbericht		6-Monatsbericht	6-Monatsbericht
	01.10.2003 - 31.03.2004	01.10.2002 - 31.03.2003		01.10.2003 - 31.03.2004	01.10.2002 - 31.03.2003
Software für Netzbetreiber	1.838	1.839	0%	393	-131
Software für Regulatorbehörden	2.121	1.667	27%	-1.351	-864
Software insgesamt	3.959	3.506	13%	-958	-995
Dienstleistungen	932	1.507	-38%	-1.077	-581
Summe	4.891	5.013	-2%	-2.035	-1.576

Der Auslandsanteil der Umsatzerlöse liegt im Berichtszeitraum nahezu unverändert bei etwa 86%. Im europäischen Ausland wurden 51% und in den restlichen Regionen 35% der Umsätze erwirtschaftet.

Die Gesamtleistung von TEUR 5.889 liegt ca. 3% unter der des Vorjahrs (TEUR 6.068). Für den Rückgang sind u.a. auch die um TEUR 115 geringeren aktivierten Eigenleistungen verantwortlich, die sich letztlich aus der verringerten Mitarbeiterzahl ergeben.

Der wesentliche Teil des Quartalsumsatzes wurde von dem Segment Software für Regulierungsbehörden getragen. Hierzu trug auch die vermehrte Tätigkeit von Spectrocan in diesem Segment bei, was allerdings gegenüber dem Vorjahr auf Kosten des Umsatzes im Segment Dienstleistungen ging.

Das EBIT der Segmente Dienstleistungen und Software für Regulierungsbehörden wurde im aktuellen Berichtszeitraum wesentlich durch Restrukturierungskosten belastet, die mit den Anfang 2004 umgesetzten Personalmaßnahmen einhergehen und nur einmalig anfallen.

Trotz gleichbleibendem Umsatz konnte das Segment Software für Netzbetreiber seine Profitabilität gegenüber dem Vorjahr deutlich steigern. Ursache für diesen Effekt sind die im letzten Jahr eingeleiteten Kostensenkungsmaßnahmen im Mobilfunkbereich.

PERSONALENTWICKLUNG

Der Personalbestand betrug zum 31.03.2004 im Konzern weltweit 120 Mitarbeiter (i. V. 155). Aufgrund der bereits Anfang 2004 eingeleiteten Restrukturierungsmaßnahmen wird die Anzahl der Mitarbeiter in den nächsten Monaten voraussichtlich auf 96 zurückgehen.

AUFTRAGSLAGE, PLAN

Der derzeit im Konzern vertraglich gesicherte Auftragsbestand beträgt EUR 7,1 Mio. Auf die nächsten zwölf Monate entfallen hierbei EUR 4.8 Mio. (VJ EUR 6,6 Mio.).

Der in dem Abschnitt „Aussichten für die nächsten Monate“ erwähnte Großauftrag ist in diesen Zahlen nicht enthalten.

PERIODENERGEBNIS

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) ist gekennzeichnet von einmaligen, nur in diesem Berichtszeitraum anfallenden Restrukturierungskosten in Höhe von TEUR 872 und liegt deshalb mit TEUR -2.035 deutlich unter dem EBIT des Vorjahreszeitraums (TEUR -1.576).

Betrachtet man das um diese einmaligen Sondereffekte bereinigte EBIT, so liegt dieses mit TEUR -1.163 trotz leicht zurückgegangener Umsätze, teils wegen positiver Bestandsveränderungen von TEUR 154 gegenüber dem Vorjahr, teils wegen weiter gesunkener regelmäßiger Aufwendungen und Abschreibungen, über dem des Vorjahres (TEUR -1.576).

Für den Berichtszeitraum ergibt sich ein Fehlbetrag von TEUR -1.874 (VJ TEUR -1.306).

Der Verlust je Aktie beläuft sich damit auf EUR -0,35 (i. V. EUR -0,24), wobei hierin EUR -0,16 an einmaligem, oben erwähntem Sonderaufwand enthalten sind.

ENTWICKLUNG DER KOSTEN

Gegenüber dem Vorjahr konnten sämtliche fixen Aufwendungen reduziert werden. Aufgrund der im Vorjahresberichtszeitraum durchgeführten Kurzarbeit einerseits und der für den aktuellen Berichtszeitraum erwähnten Ein-

malaufwendungen für Personalmaßnahmen spiegelt der Vorjahresvergleich in diesem Bericht allerdings nicht die gesamte nachhaltige Kosteneinsparung im Personalbereich wider.

Der Anstieg im Materialaufwand beruht teilweise auf dem Einsatz externer Consultants in Projekten der Spectrocan Solutions Ltd. Diese konnten jedoch mittlerweile zu einem wesentlichen Teil durch eigene Kapazitäten ersetzt werden. Weitere Komponenten in diesen projektbezogenen Aufwendungen sind digitale Kartendaten und Messgeräte.

INVESTITIONEN

Im bisherigen Verlauf des GJ 2003/2004 wurden Investitionen in Höhe von TEUR 918 (i. V. TEUR 1.033) als aktivierte Eigenleistungen sowie TEUR 56 in Sachanlagen getätigt.

CASH-BESTAND

Zum 31.03.2004 verfügt LS telcom über einen Bestand an liquiden Mitteln in Höhe von TEUR 5.718 bzw. EUR 1,07 pro Aktie. Die liquiden Mittel wurden im Berichtszeitraum einerseits durch die Restrukturierungskosten zusätzlich belastet, andererseits verzögerte sich ein größerer Zahlungseingang von TEUR 403 bis 01.04.2004 und fällt damit knapp außerhalb des aktuellen Betrachtungszeitraums.

PERSONELLE VERÄNDERUNGEN VON GESCHÄFTSFÜHRUNGS- UND AUFSICHTSORGANEN

Bei Vorstand und Aufsichtsrat haben sich keine personellen Änderungen ergeben.

Bezugsrechte (Aktienoptionen) der LS telcom AG, die Geschäftsführungsorganen eingeräumt wurden:

ZAHL DER AKTIENOPTIONEN

Zahl der Aktienoptionen	31.03.2004	30.09.2003
VORSTAND		
Dr. Lebherz	11.000	21.100
Dr. Schöne	11.000	21.100
Dipl.-Ing. Götz	11.000	21.100

Die Ausübungsfrist für die im Rahmen der ersten Options-Tranche an Führungskräfte der LS telcom eingeräumten, insgesamt 90.700 Bezugsrechte endete mit dem 31. Januar 2004. Aus der am 27. November 2000 beschlossenen bedingten Kapitalerhöhung von EUR 203.000 stehen somit – sofern Optionen aus der zweiten Tranche noch ausgeübt werden können – lediglich noch maximal EUR 112.300 zur Verfügung.

Ebenfalls endete zum selben Stichtag die Ausübungsfrist für die insgesamt 20.000 Aktienoptionen, die aus dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm weiteren LS telcom Mitarbeitern gewährt wurden. Die am 27. November 2000 für ein Mitarbeiterbeteiligungsprogramm beschlossene bedingte Kapitalerhöhung von EUR 20.000 kommt somit nicht zum Tragen.

AUSSICHTEN FÜR DIE NÄCHSTEN MONATE

Für die kommenden Quartale erwarten wir weiterhin keine wesentliche Änderung der Marktlage. Dennoch stellen sich die Aussichten insgesamt positiver dar als die Zahlen für das abgelaufene Quartal widerspiegeln.

LS telcom wird in den nächsten ca. 18-24 Monaten von einem Großauftrag der kanadischen Regierung profitieren können, der an ein Konsortium ging, in dem unsere kanadische Tochter Spectrocan beteiligt ist und maßgebliche Beiträge zum Lieferumfang beisteuern wird. Insgesamt rechnen wir in diesem Projekt mittelfristig mit Umsatzerlösen von ca. EUR 3 Mio.

Das Geschäft aus dem Bereich der Mobilfunkunternehmen hat sich erwartungsgemäß aufgrund der fortschreitenden Netzoptimierung in GSM Netzen und der Implementierung von UMTS Netzen positiv weiterentwickelt. Die verfügbaren Berater aus dem Segment Dienstleistungen sind aus aktueller Sicht bis Ende des Geschäftsjahres voll ausgelastet.

Im Nachgang der aktuell stattfindenden Rundfunkfrequenzkonferenz für Europa, Afrika und den Mittleren Osten und im Hinblick auf die dann anstehenden Digitalisierungsmaßnahmen rechnen wir ab Juni 2004 auch wieder mit zunehmender Nachfrage für Planungsdienstleistungen und Softwarelösungen.

Lichtenau, im Mai 2004

LS telcom AG

Der Vorstand

KONZERN-BILANZ NACH IAS

Aktiva

In TEUR	6-Monatsbericht 01.10.2003 - 31.03.2004	Jahresabschluss zum 30.09.2003
KURZFRISTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE		
Liquide Mittel	2.342	5.680
Wertpapiere des Umlaufvermögens	3.376	1.885
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.228	1.592
Forderungen gegen Unternehmen im Verbundbereich	0	0
Vorräte	517	470
Latente Steuern	0	0
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige kurzfristige Vermögensbestände	348	355
ÜBRIGE	0	0
Kurzfristige Vermögensgegenstände, gesamt	8.811	9.982
LANGFRISTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE:		
Sachanlagevermögen	1.028	1.159
Immaterielle Vermögensgegenstände	4.326	4.926
Geschäfts- und Firmenwert	654	689
Finanzanlagen	0	0
Anteile an assoziierten Unternehmen	0	0
Ausleihungen an assoziierten Unternehmen	62	121
Latente Steuern	686	691
Sonstige Vermögensbestände	0	0
ÜBRIGE	0	0
Langfristige Vermögensgegenstände, gesamt	6.756	7.586
Aktiva, gesamt	15.567	17.568

Passiva

In TEUR	6-Monatsbericht 01.10.2003 - 31.03.2004	Jahresabschluss zum 30.09.2003
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN :		
Kurzfristiger Anteil der Finanzleasingverbindlichkeiten	0	0
Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	10	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	433	487
Erhaltene Anzahlungen	4	0
Rückstellungen	952	860
Umsatzabgrenzungsposten	354	446
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	0	0
Latente Steuern	0	0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	408	251
ÜBRIGE	0	0
Kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	2.161	2.044
LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN :		
Langfristige Darlehen	49	23
Langfristige Finanzleasingverpflichtungen	0	0
Umsatzabgrenzung	225	347
Latente Steuern	1.289	1.426
Pensionsrückstellung	0	0
ÜBRIGE	0	0
Langfristige Verbindlichkeiten, gesamt	1.563	1.796
Minderheitenanteile	0	0
EIGENKAPITAL:		
Gezeichnetes Kapital	5.335	5.335
Kapitalrücklage	18.373	18.373
Gew innrücklage	32	32
Eigene Anteile	0	0
Konzern-Bilanzverlust	-11.897	-10.012
Kumuliertes sonstiges Gesamtergebnis	0	0
ÜBRIGE	0	0
Eigenkapital, gesamt	11.843	13.728
Passiva, gesamt	15.567	17.568

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung IAS / Gesamtkostenverfahren

In TEUR	2. Quartal	2. Quartal	6-Monatsbericht	6-Monatsbericht
	2003/2004	2002/2003	01.10.2003 - 31.03.2004	01.10.2002 - 31.03.2003
	01.01.2004 - 31.03.2004	01.01.2003 - 31.03.2003		
Umsatzerlöse	2.518	2.009	4.891	5.013
Sonstige betriebliche Erträge	17	27	31	127
Bestandveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-431	-7	49	-105
Andere aktivierte Eigenleistungen	486	841	918	1.033
Materialaufwand/Aufwand für bezogene Leistungen	536	159	730	412
Personalaufwand	2.371	2.248	4.315	4.331
Abschreibungen auf Sachanlagen (und immaterielle Vermögensbestände)	1027	767	1.702	1.479
Abschreibungen auf den Geschäfts- oder Firmenwert	11	26	24	37
Sonstige betriebliche Aufwendungen	484	684	1.153	1.385
Übrige	0	0	0	0
Betriebsergebnis	-1.839	-1.014	-2.035	-1.576
Zinserträge/-aufwendungen	13	64	24	215
Beteiligungserträge	0	0	0	0
Erträge/Aufwendungen aus assoziierten Unternehmen	0	0	0	0
Währungsgewinne/-verluste	0	0	0	0
Sonstige Erlöse/Aufwendungen	0	0	0	0
Konzernergebnis vor Steuern (und Minderheitenanteilen)	-1.826	-950	-2.011	-1.361
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-111	101	-137	-46
Außerordentliche Erträge/Aufwendungen	0	0	0	0
Konzernergebnis vor Minderheitenanteilen	-1.715	-1.051	-1.874	-1.315
Minderheitenanteile	0	2	0	9
Konzernergebnis	-1.715	-1.049	-1.874	-1.306
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in EUR	-0,32	-0,20	-0,35	-0,24
Ergebnis je Aktie (verwässert) in EUR	-0,32	-0,20	-0,35	-0,24
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) in Tsd. Stück	5.335	5.335	5.335	5.335
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert) in Tsd. Stück	5.335	5.335	5.335	5.335

Konzern-Cashflow-Rechnung (IAS)

In TEUR	6-Monatsbericht	6-Monatsbericht
	01.10.2003 - 31.03.2004	01.10.2002 - 31.03.2003
CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT:		
Ergebnis (vor Steuern)	-2.011	-1.361
ANPASSUNG ZUR ÜBERLEITUNG DES ERGEBNISSES ZUM CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT:		
Minderheitenanteile	0	0
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens und auf aktivierte Entwicklungskosten	1.726	1.516
Ertragsteuern	137	47
VERÄNDERUNGEN DER AKTIVA UND VERBINDLICHKEITEN:		
Zunahme (Abnahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Vermögensgegenstände	-624	-1.156
Abnahme/Zunahme der Vorräte	-47	105
Zunahme (Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen kurzfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten	-117	-160
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-936	-1.010
CASHFLOW AUS DEM INVESTITIONSBEREICH:		
Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel	0	0
Erlöse aus dem Verkauf von Tochterunternehmen, abzüglich übertragener liquider Mittel	0	0
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Anlagewerte	-905	-1.195
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-56	20
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	60	-15
Währungsdifferenzen (saldiert)	-11	-36
Cashflow aus dem Investitionsbereich	-912	-1.226
CASHFLOW AUS DEM FINANZIERUNGSBEREICH:		
Auszahlungen aus Bankdarlehen	0	0
Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen	0	0
Auszahlungen für Gewinnausschüttungen	0	0
Auszahlungen für Finanzierungsleasing	0	0
Cashflow aus dem Finanzierungsbereich	0	0
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel		
Veränderung der liquiden Mittel	-1.848	-2.236
Liquide Mittel zu Beginn des Berichtszeitraums	7.565	10.705
Liquide Mittel am Ende des Berichtszeitraums	5.717	8.469

Konzern-Eigenkapitalspiegel IAS

In TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklage	Gewinn-rücklage	Bilanzgewinn	Gesamt
Stand am 01.10.2000	1.083	2.551		2.657	6.291
Einstellung in die Gewinnrücklagen			32	-32	0
Kapitalerhöhung am 11.01.2001	2.552	-2.552			0
Barkapitalerhöhung am 05.03.2001	1.700	19.550			21.250
Börseneinführungskosten (netto)		-1.176			-1.176
Konzernergebnis				395	395
Stand am 30.09.2001	5.335	18.373	32	3.020	26.760
Stand am 01.10.2001	5.335	18.373	32	3.020	26.760
Währungsdifferenzen				-96	-96
Konzernergebnis				-8.046	-8.046
Stand am 30.09.2002	5.335	18.373	32	-5.122	18.618
Stand am 01.10.2002	5.335	18.373	32	-5.122	18.618
Währungsdifferenzen				-25	-25
Konzernergebnis				-4.865	-4.865
Stand am 30.09.2003	5.335	18.373	32	-10.012	13.728
Stand am 01.10.2003	5.335	18.373	32	-10.012	13.728
Währungsdifferenzen				-11	-11
Konzernergebnis				-1.874	-1.874
Stand am 31.03.2004	5.335	18.373	32	-11.897	11.843

FINANZKALENDER

9-Monatsbericht zum 30.06.2004	August 2004
Analystenkonferenz	10. September 2004
Vorläufige Zahlen zum Jahresabschluss	November 2004
Geschäftsbericht 2003/2004	Dezember 2004
3-Monatsbericht zum 31.12.2004	Februar 2005
Hauptversammlung	03. März 2005 in Bühl

KONTAKT

LS telcom AG
Investor Relations
Harald Ludwig
Im Gewerbegebiet 31 – 35
77839 Lichtenau / Deutschland

Telefon: (+49) (0) 7227 - 9535 705
Fax: (+49) (0) 7227 - 9535 605

e-mail: hludwig@LStelcom.com
Internet: www.LStelcom.com