

*...morgen Res  
ourcenmanage  
ment via Inter  
net...*

Bericht zum 3. Quartal 2000

PSI 

Der positive Trend des ersten Halbjahrs setzte sich auch im 3. Quartal fort. Der PSI-Konzern hat in den ersten neun Monaten 2000 den Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 17,5% auf 196,6 Millionen DM gesteigert und ein operatives Ergebnis von 4,4 Millionen DM erzielt. Der Auftragseingang lag zum 30. September 2000 mit 280 Millionen DM bereits 60 Millionen DM über dem Wert des gesamten Vorjahres (220 Millionen DM).

#### PSI Konzern-Daten zum 30. September 2000 auf einen Blick

	1.1. - 30.9.00 in Mio. DM	1.1. - 30.9.99 in Mio. DM	Veränderung in Mio. DM	Veränderung in %
Umsatzerlöse	196,6	167,3	+29,3	+17,5
Bruttoergebnis vom Umsatz	61,5	39,6	+21,9	+55,3
Betriebsaufwendungen	57,1	53,6	+3,5	+6,5
Operatives Ergebnis	4,4	-14,0	+18,4	+131,4
Ergebnis vor Steuern	4,6	-13,6	+18,2	+133,8
Mitarbeiter am 31.6.2000	1.284	1.038	+246	+23,7

#### Geschäftsverlauf

Der PSI-Konzern hat in den ersten neun Monaten des Jahres 2000 seinen Umsatz gegenüber dem gleichen Zeitraum des Vorjahres um 17,5% auf 196,6 Millionen DM gesteigert. Im margenstarken Kerngeschäft der Softwareerstellung und Pflege lag der Umsatzanstieg sogar bei 32,4%, während sich der im Vorjahr durch Einzelprojekte erhöhte Hardwareanteil wieder reduzierte.

Im Produktgeschäft stieg der Umsatz im schwierigen Marktumfeldes nur um 6,1% auf 51,9 Millionen DM. Das Systemgeschäfts wuchs um 22,2% und erreichte einen Umsatz von 144,7 Millionen DM.

Durch das verbesserte Kostenmanagement und die Nutzung von Synergieeffekten im Konzern verbesserte sich das operative Ergebnis im Produktgeschäft um 11 Millionen DM auf -14,7 Millionen DM.

Das operative Ergebnis im Systemgeschäft konnte um 63,2% auf 19,1 Millionen DM gesteigert werden.

Insgesamt ergibt sich damit im Konzern ein positives operatives Ergebnis von 4,4 Millionen DM.

Die Liquidität erhöhte sich gegenüber dem 30. Juni um 30% auf 31,1 Millionen DM. Der Cash Flow aus der operativen Geschäftstätigkeit verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr um 22 Millionen DM auf 678.000 DM.

Der Auftragseingang lag zum 30. September 2000 bei 280 Millionen DM und damit bei 127,3% des Gesamtjahres 1999. Treiber der positiven Entwicklung im Systemgeschäft waren erneut die Geschäftsfelder Energiemanagement und eBusiness. Hervorzuheben sind hier unter anderem ein neuer Großauftrag der Ruhrgas AG, die Vereinbarung einer weitreichenden Kooperation mit Intershop und die Umwandlung der eBusiness-Tochter UBIS in eine Aktiengesellschaft.

Der im zweiten Quartal akquirierte Gasmanagement-Bereich des debis Systemhauses wurde erfolgreich in die PSI AG integriert. Die Integration der Logistikbereiche verläuft planmäßig und zeigt bereits erste positive Effekte.

### **Personalentwicklung**

Die Mitarbeiterzahl im Konzern stieg gegenüber dem 30. September 2000 um 246 auf 1284. Durch die Gründung eines Mitarbeiter-Aktienpools, der 10% des Kapitals repräsentiert haben sich Mitarbeiter und Manager auch als Shareholder enger an die PSI gebunden.

### **Besondere Ereignisse im 2. Quartal**

Am 31. Juli 2000 endete die Sperrfrist für die ehemaligen vinkulierten Namens-

aktien der PSI. Da der von Marktteilnehmern befürchtete Verkaufsdruck ausblieb, entwickelte sich die PSI-Aktie im 3. Quartal insgesamt besser als der Neue Markt.

### **Ausblick**

PSI rechnet weiterhin mit einer positiven Entwicklung der PSI-Zielsektoren Energiemanagement, Logistik und Informationsmanagement/eBusiness. Die im ersten Halbjahr 2000 begonnene Neupositionierung und Fokussierung auf attraktive Wachstumsmärkte wurde daher auch im dritten Quartal fortgesetzt. Der Vorstand plant zukünftig noch stärker die Synergiepotentiale im Konzern zu nutzen und dies auch durch organisatorische Veränderungen zu unterstützen.

Für das vierte Quartal erwarten wir daher eine Fortsetzung des positiven Trends.

Der hohe Auftragseingang des laufenden Geschäftsjahres, die in diesem Jahr eingeleitete Neupositionierung der PSI und die organisatorische Bündelung der Kompetenzen werden ab 2001 positive Impulse für die Entwicklung der PSI-Gruppe geben. Für das Geschäftsjahr 2001 wird daher unverändert eine Umsatzsteigerung von über 30% und eine klar darüber liegende Verbesserung der Profitabilität erwartet..

**Konzernbilanz**  
für den Zeitraum 1. Januar 2000 bis 30. September 2000 nach US-GAAP

**Aktiva**

	30.09.2000	31.12.1999
	TDM	TDM
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>		
Liquide Mittel	31.114	8.575
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	107.890	78.496
Vorräte	13.451	8.995
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	2.273	2.672
Aktive latente Steuern	4.886	5.716
Sonstige Forderungen	6.776	4.601
<b>Summe kurzfristiges Vermögen</b>	<b>166.390</b>	<b>109.055</b>
<b>Langfristiges Vermögen</b>		
Forderungen	0	0
Finanzanlagen	8.438	1.983
Sachanlagen (netto)	25.139	25.693
Immaterielle Vermögensgegenstände	73.365	61.094
Aktive latente Steuern (netto)	25.375	25.375
<b>Summe langfristiges Vermögen</b>	<b>132.317</b>	<b>114.145</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>298.707</b>	<b>223.200</b>

**Passiva**

<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	4.508	1.106
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.447	23.144
Erhaltene Anzahlungen	21.411	6.775
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	4.371	7.365
Sonstige Rückstellungen	24.672	17.882
Passive latente Steuern	25.416	12.585
Sonstige Verbindlichkeiten	12.411	11.141
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>106.236</b>	<b>79.998</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Passive latente Steuern	18.499	20.353
Langfristige Genußrechte	30	32
Sonderposten für Investitionszuschüsse	749	1.085
Langfristiges Genußscheckkapital	1	1
Pensionsrückstellungen	24.756	16.128
Finanzverbindlichkeiten	0	0
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>44.035</b>	<b>37.572</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	47.939	44.921
Kapitalrücklagen	108.025	78.057
Gewinnrücklagen	2.386	2.386
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlage	20.165	6.000
Unrealisierte Nettogewinne aus Wertpapieren	-16	5
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-178	-257
Bilanzverlust	-36.409	-28.801
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>141.912</b>	<b>102.311</b>
<b>Minderheitenanteile</b>	<b>6.524</b>	<b>3.319</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>298.707</b>	<b>223.200</b>

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung  
für den Zeitraum 1. Januar 2000 bis 30. September 2000 nach US-GAAP**

	30.09.2000	30.09.1999
	TDM	TDM
<b>Umsatzerlöse</b>		
Softwareerstellung und -pflege	170.596	128.825
Lizenzen	13.685	17.836
Hardware	12.315	20.631
	<b>196.596</b>	<b>167.292</b>
<b>Umsatzkosten</b>		
Softwareerstellung und -pflege	122.491	103.916
Lizenzen	3.423	5.706
Hardware	9.169	18.093
	<b>135.083</b>	<b>127.715</b>
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>61.513</b>	<b>39.577</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>		
Vertriebskosten	29.591	31.202
Allgemeine Verwaltungskosten	12.548	13.743
Forschungs- und Entwicklungskosten	13.655	11.676
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	-827	-9.171
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	4.534	2.368
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	-2.402	3.748
	<b>57.099</b>	<b>53.566</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>4.414</b>	<b>-13.989</b>
Zins- und Beteiligungsergebnis	200	402
Außerordentliches Ergebnis	0	0
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>4.614</b>	<b>-13.587</b>
Ertragssteuern	-12.234	-10.777
<b>Konzernjahresfehlbetrag</b>	<b>-7.620</b>	<b>-24.364</b>
<b>Ergebnis je Aktie (in DM je Stückaktie)</b>	<b>-0,82</b>	<b>-1,77</b>

**Konzern-Kapitalflußrechnung**  
für den Zeitraum 1. Januar 2000 bis 30. September 2000 nach US-GAAP

	30.09.2000	31.12.1999
	TDM	TDM
<b>OPERATIVE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		
<b>Fehlbetrag</b>	<b>-7.620</b>	<b>-17.485</b>
Anpassung zur Überleitung des Jahresergebnisses auf den Cashflow aus der Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	13.540	14.177
Netto-Zuführung/-Auflösung der latenten Steuern	11.766	947
Minderheitenanteil am Ergebnis	12	-56
Veränderung von Aktiva		
Vorräte	-4.456	14.582
Langfristige Forderungen	0	2.952
Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	399	-544
Sonstige Forderungen	-2.174	-1.063
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-29.394	-34.630
Veränderung von Passiva		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-9.698	9.756
Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	-2.994	5.457
Netto-Zuführung zur Pensionsrückstellung	8.628	1.864
Sonstige Rückstellungen	6.790	5.193
Sonstige Verbindlichkeiten	1.243	2.163
Erhaltene Anzahlungen	14.636	-24.641
<b>Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit</b>	<b>678</b>	<b>-21.328</b>
<b>INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>		
Zugänge zu aktivierten Forschungs- und Entwicklungskosten	-827	-18.128
Netto-Zugänge zu Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen	-4.795	-11.330
Zugänge zu den Firmenwerten	-19.594	-10.082
Netto-Zugänge zu den Finanzanlagen	-6.455	-1.128
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-31.671</b>	<b>-40.668</b>
<b>FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>		
Minderheitenanteile	3.205	2.787
Finanzverbindlichkeiten	3.427	675
Sonstige Veränderungen des Eigenkapitals	58	106
Sonderposten für Investitionszuschüsse	-309	89
Ausgabe von Genussrechten/Genussscheinkapital	0	0
Finanzanlagen	0	0
Kapitalerhöhung	14.165	0
Ausgabe von Aktien	32.986	0
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>53.532</b>	<b>3.657</b>
<b>Zunahme/Abnahme der liquiden Mittel</b>	<b>22.539</b>	<b>-58.339</b>
<b>Liquide Mittel zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.575</b>	<b>66.914</b>
<b>Liquide Mittel am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31.114</b>	<b>8.575</b>

**Konzern-Segmentberichterstattung  
für den Zeitraum 1. Januar 2000 bis 30. September 2000 nach US-GAAP**

	Produktgeschäft		Systemgeschäft		PSI-Konzern	
	30.09. 2000 Mio. DM	30.09. 1999 Mio. DM	30.09. 2000 Mio. DM	30.09. 1999 Mio. DM	30.09. 2000 Mio. DM	30.09. 1999 Mio. DM
<b>Umsatzerlöse</b>						
Softwareerstellung und -pflege	39,7	31,9	130,9	96,9	170,6	128,8
Lizenzen	10,7	15,3	3,0	2,5	13,7	17,8
Hardware	1,5	1,7	10,8	19,0	12,3	20,7
	<b>51,9</b>	<b>48,9</b>	<b>144,7</b>	<b>118,4</b>	<b>196,6</b>	<b>167,3</b>
<b>Umsatzkosten</b>						
Softwareerstellung und -pflege	31,1	35,0	91,4	68,9	122,5	103,9
Lizenzen	1,8	3,7	1,6	2,0	3,4	5,7
Hardware	1,1	1,1	8,1	17,0	9,2	18,1
	<b>34,0</b>	<b>39,8</b>	<b>101,1</b>	<b>87,9</b>	<b>135,1</b>	<b>127,7</b>
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>17,9</b>	<b>9,1</b>	<b>43,6</b>	<b>30,5</b>	<b>61,5</b>	<b>39,6</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>						
Vertriebskosten	13,4	19,7	16,2	11,5	29,6	31,2
Allgemeine Verwaltungskosten	4,0	6,8	8,5	6,9	12,5	13,7
Forschungs- und Entwicklungskosten	13,2	11,7	0,5	0	13,7	11,7
Aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	-0,8	-9,2	0	0	-0,8	-9,2
Abschreibung aktivierter Forschungs- und Entwicklungskosten	2,9	2,4	1,6	0	4,5	2,4
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	-0,1	3,4	-2,3	0,4	-2,4	3,8
	<b>32,6</b>	<b>34,8</b>	<b>24,5</b>	<b>18,8</b>	<b>57,1</b>	<b>53,6</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>-14,7</b>	<b>-25,7</b>	<b>19,1</b>	<b>11,7</b>	<b>4,4</b>	<b>-14,0</b>
Zins- und Beteiligungsergebnis	-0,2	0,2	0,4	0,2	0,2	0,4
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>-14,9</b>	<b>-25,5</b>	<b>19,5</b>	<b>11,9</b>	<b>4,6</b>	<b>-13,6</b>
Ertragssteuern	1,3	-4,9	-13,5	-5,9	-12,2	-10,8
<b>Konzernjahresfehlbetrag</b>	<b>-13,6</b>	<b>-30,4</b>	<b>6,0</b>	<b>6,0</b>	<b>-7,6</b>	<b>-24,4</b>



PSI Aktiengesellschaft für Produkte und Systeme der Informationstechnologie

Dircksenstraße 42-44, 10178 Berlin (Mitte)

Telefon: +49/30/2801-0

Fax: +49/30/2801-1000

eMail: [ir@psi.de](mailto:ir@psi.de)