



Bericht zum 3. Quartal 2005

Mit Innovationen  
in die Zukunft!

PSI 

**PSI Konzern-Daten zum 30. September 2005 auf einen Blick (IFRS)**

	1.1. - 30.9.05 in TEUR	1.1. - 30.9.04 in TEUR	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	84.690	84.505	+185	+0,2
Betriebsergebnis	102	-9.075	+9.177	+101,1
Ergebnis vor Steuern	-837	-10.670	+9.833	+92,2
Jahresergebnis	-493	-10.515	+10.022	+95,3
Liquide Mittel am 30.9.	14.905	13.583	+1.322	+9,7
Mitarbeiter am 30.9. (Anzahl)	1.047	1.131	-84	-7,4
Umsatz/Mitarbeiter	80,9	74,7	+6,2	+8,3

## **Geschäftsverlauf**

Der PSI-Konzern hat in den ersten neun Monaten 2005 einen Umsatz von 84,7 Mio. Euro erzielt. Das Betriebsergebnis der ersten neun Monate verbesserte sich auf 0,1 Mio. Euro, das Konzernergebnis auf –0,5 Mio. Euro.

Im Segment Netzmanagement (Energie, Telekommunikation, Verkehr) erhöhte sich der Umsatz in den ersten neun Monaten um 4% auf 46,6 Mio. Euro. Das Betriebsergebnis verbesserte sich auf 1,2 Mio. Euro.

Das Segment Produktionsmanagement (Industrie, Logistik) konnte den Umsatz in den ersten neun Monaten um 8% auf 33,1 Mio. Euro steigern. Das Betriebsergebnis verbesserte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 0,6 Mio. Euro.

Das Informationsmanagement (Behörden, Dienstleister) erzielte in den ersten neun Monaten einen Umsatz von 5,0 Mio. Euro, das Betriebsergebnis lag bei –1,6 Mio. Euro. Hier verschlechterte sich das schwache Marktumfeld im Behörden- und Beratungsgeschäft erneut, was sich negativ auf die Auftrags- und Ertragslage des Segments auswirkte.

Der Auftragseingang im Konzern lag in den ersten neun Monaten bei 79 Mio. Euro. Im Netzmanagement wurde ein Großauftrag über 7 Mio. Euro, der im September erteilt wurde, aufgrund der seit 2004 bei PSI gültigen strengeren Controlling-Richtlinien erst im Oktober verbucht. Der Auftragsbestand am 30. September lag mit 67 Mio. Euro unter dem Vorjahreswert.

Mit 14,9 Mio. Euro lag die Liquidität am 30. September über dem Wert des Vorjahresquartals.

## **Personalentwicklung**

Am 30. September 2005 waren 1.047 Mitarbeiter im PSI-Konzern beschäftigt (30. September 2004: 1.131).

### **Besondere Ereignisse im 3. Quartal**

Im Segment Netzmanagement hat PSI im dritten Quartal mit der Bündelung und Stärkung der Kompetenz im Bereich Energiehandels- und -vertriebssysteme die Voraussetzungen für weiteres Wachstum geschaffen. Durch die Aufstockung des Anteils am Joint Venture VATECH CNI ergeben sich gute Perspektiven für den Ausbau der internationalen Vertriebsaktivitäten im Geschäftsfeld Energie.

Im Produktionsmanagement hat sich der positive Trend mit neuen Aufträgen aus Russland, Österreich, Rumänien, China und der Schweiz auch international fortgesetzt. In diesem Segment sind im Ergebnis des dritten Quartals Aufwendungen für die Entwicklung des neuen Fertigungsleitsystems für den Stahlmarkt enthalten.

Der Bereich Informationsmanagement litt weiterhin unter dem seit der Ankündigung der vorgezogene Bundestagswahl extrem schlechten Umfeld im Behördengeschäft und den schwachen Marktpreisen.

### **Ausblick**

Im Segment Netzmanagement gibt es nach dem Inkrafttreten des neuen Energiewirtschaftsgesetzes am 12. Juli 2005 Anzeichen einer Normalisierung des Investitionsklimas im Gasmarkt.

Das Informationsmanagement wird sich noch stärker als bisher auf die zukunftsfähigen Themen Professional Services Automation (PSA) sowie Katastrophen- und Umweltschutz-Leitwarten konzentrieren. Daneben wird verstärkt Know-how und Kapazität aus dem Informationsmanagement in anderen Geschäftseinheiten zum Einsatz kommen. Gegenüber dem Vorjahr wurde die Mitarbeiterzahl im Informationsmanagement um 16% gesenkt.

Nach einem deutlichen Anstieg der Auftragseingänge im Oktober erwartet das Management der PSI ein traditionell starkes viertes Quartal und eine Bereinigung der Beteiligungsstruktur im Informationsmanagement.

# Konzern-Bilanz

für den Zeitraum 1. Januar 2005 bis 30. September 2005 nach IFRS

	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.05 TEUR	Jahresabschluß 01.01.-31.12.04 TEUR
<b>Aktiva</b>		
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Liquide Mittel	14.905	18.868
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, netto	17.625	22.163
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	17.870	16.954
Vorräte	3.097	2.809
Sonstige Vermögenswerte	5.097	4.954
	<b>58.594</b>	<b>65.748</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	8.012	8.495
Immaterielle Vermögenswerte	16.417	17.565
Anteile an assoziierten Unternehmen, bewertet „at equity“	690	663
Sonstige Finanzanlagen	1.217	1.334
Aktive latente Steuern	2.977	2.977
	<b>29.313</b>	<b>31.034</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>87.907</b>	<b>96.782</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Kurzfristige Darlehen	1.242	2.317
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.926	10.273
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	7.552	12.339
Rückstellungen	2.043	2.048
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	15.534	19.099
	<b>33.297</b>	<b>46.076</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Langfristige Darlehen	0	0
Pensionsrückstellungen	23.647	22.669
Passive latente Steuern	2.990	3.397
	<b>26.637</b>	<b>26.066</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital, 2,56 EUR rechnerischer Nennwert	31.009	28.193
Kapitalrücklage	31.772	30.898
Gewinnrücklage	1.181	1.181
Eigene Anteile	0	-129
Sonstiges Bilanzergebnis	-2	-9
Bilanzverlust	-35.987	-35.494
Minderheitenanteile	0	0
	<b>27.973</b>	<b>24.640</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>87.907</b>	<b>96.782</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2005 bis 30. September 2005 nach IFRS

	Quartalsbericht III		9-Monatsbericht	
	01.07.05- 30.09.05 TEUR	01.07.04- 30.09.04 TEUR	01.01.05- 30.09.05 TEUR	01.01.04- 30.09.04 TEUR
Umsatzerlöse	27.455	27.733	84.690	84.505
Sonstige betriebliche Erträge	24	1.165	2.100	3.249
Bestandsveränderungen	17	-40	-143	-164
Aufwand für bezogene Leistungen und Waren	-4.555	-5.743	-15.385	-16.184
Personalaufwand	-16.454	-17.679	-52.612	-57.362
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	-848	-940	-2.678	-2.764
Abschreibung auf Firmenwerte	0	0	0	0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.617	-5.786	-15.870	-20.355
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22</b>	<b>-1.290</b>	<b>102</b>	<b>-9.075</b>
Finanz- und Beteiligungsergebnis	-303	-368	-966	-1.595
Erträge/Aufwendungen aus assoziierten Unternehmen	0	0	27	0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-281</b>	<b>-1.658</b>	<b>-837</b>	<b>-10.670</b>
Ertragssteuern	37	3	344	-72
<b>Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag vor Minderheitenanteilen</b>	<b>-244</b>	<b>-1.655</b>	<b>-493</b>	<b>-10.742</b>
Minderheitenanteile	0	-24	0	227
<b>Konzernjahresüberschuss / -fehlbetrag</b>	<b>-244</b>	<b>-1.679</b>	<b>-493</b>	<b>-10.515</b>
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, unverwässert)	-0,02	-0,15	-0,04	-0,96
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, verwässert)	-0,02	-0,15	-0,04	-0,96
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (unverwässert)	12.112.870	10.993.507	11.562.870	10.993.507
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (verwässert)	12.112.870	10.993.507	11.562.870	10.993.507

# Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2005 bis 30. September 2005 nach IFRS

	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.05 TEUR	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.04 TEUR
<b>CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>		
Konzernergebnis nach Steuern	-493	-10.515
<b>Berichtigung des Ergebnisses um zahlungsunwirksame Vorgänge</b>		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	1.622	1.583
Abschreibungen auf Sachanlagen	1.056	1.181
Erträge/Aufwendungen aus Anlageabgängen	0	-89
Erträge/Verluste aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-27	-8
Zinserträge	-244	-191
Zinsaufwendungen	1.210	760
Fremdwährungsgewinne/-verluste	7	-8
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge/Aufwendungen	-1.394	3.420
Ergebnisanteil von Minderheiten	0	-227
	<b>1.737</b>	<b>-4.094</b>
<b>Veränderung des Working Capital</b>		
Veränderung der Vorräte	-288	66
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.609	12.491
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte	598	-2.802
Veränderung der Rückstellungen	619	-1.406
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3.333	-4.526
Veränderung der latenten Steuern	0	-10
Veränderung der sonstigen Verbindlichkeiten	-9.089	-2.493
	<b>-7.884</b>	<b>1.320</b>
Gezahlte Zinsen	-80	-760
Gezahlte Ertragssteuern	-61	-82
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-6.288</b>	<b>-3.616</b>
<b>CASHFLOW AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>		
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1.655	-587
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-573	-783
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	0	-1
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten	3	0
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	7	850
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	1.566	0
Erhaltene Zinsen	244	191
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-408</b>	<b>-330</b>
<b>CASHFLOW AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>		
Veränderung Minderheitenanteile	0	-256
Veränderung des gezeichneten Kapitals	2.816	0
Veränderung der Kapitalrücklage	874	0
Tilgung/Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	-1.075	902
Einzahlung aus dem Verkauf eigener Anteile	118	0
Auszahlung für den Erwerb eigener Anteile	0	-87
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>2.733</b>	<b>559</b>
<b>FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE</b>		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-3.963	-3.387
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	18.868	16.970
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>14.905</b>	<b>13.583</b>

# Entwicklung des Eigenkapitals

für den Zeitraum 1. Januar 2005 bis 30. September 2005 nach IFRS

	Ausgegebene Aktien	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage	Eigene Anteile	Bilanz- ergebnis	Sonstiges Bilanz- ergebnis	Gesamt
	Stückzahl	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Saldo zum 31. Dezember 2004	11.012.870	28.193	30.898	1.181	-129	-35.494	-9	24.640
Ausgabe von Aktien								
Kapitalerhöhung gegen Bareinzahlung	1.100.000	2.816	874					3.690
Konzernjahresfehlbetrag						-493		-493
Verkauf eigener Anteile					129			129
Währungsumrechnung							7	7
Saldo zum 30. September 2005	12.112.870	31.009	31.772	1.181	0	-35.987	-2	27.973

## Durch Organmitglieder gehaltene Aktien und Optionen am 30. September 2005

	Aktien	Optionen
<b>Vorstand</b>		
Dr. Harald Schrimpf	30.000	0
Armin Stein	4.000	0
<b>Aufsichtsrat</b>		
Christian Brunke	5.000	0
Wolfgang Dedner	25.300	0
Dirk Noß	56	0
Barbara Simon	7.890	0
Karsten Trippel	80.000	0
Prof. Dr. Rolf Windmüller	0	0



# Erläuterungen zum Konzernquartalsabschluss zum 30. September 2005

## Die Gesellschaft

### 1. Geschäftstätigkeit und rechtliche Verhältnisse

Die Geschäftstätigkeit des PSI-Konzerns umfasst die Erstellung und den Vertrieb von Software-Systemen und -Produkten, die spezielle Bedürfnisse und Anforderungen von Kunden erfüllen, die hauptsächlich in folgenden Industrien und Dienstleistungsbereichen tätig sind: Energieversorgung, Produktion, Telekommunikation, Verkehr, Behörden, Softwaretechnologie, Internetanwendungen, Unternehmensberatung. Weiterhin 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 des PSI-Konzerns sind dabei die erfolgreiche Produktvermarktung, der Wettbewerb mit größeren Unternehmen, die Fähigkeit, ausreichende finanzielle Mittel für die Finanzierung der zukünftigen Geschäftsentwicklung bereitzustellen und die Kooperation mit strategischen Partnern.

Hauptkunden sind Energieversorgungs- und Telekommunikationsunternehmen sowie produzierendes Gewerbe in Deutschland und Europa. Die wichtigsten Betriebsstätten befinden sich in Berlin, Aschaffenburg, Barsinghausen, Essen, Dortmund, Düsseldorf, Karlsruhe, Hamburg, München und Neviges.

Die Gesellschaft ist im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Zu den von der Gesellschaft angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie insbesondere zur Umstellung der Rechnungslegung von den United States Generally Accepted Accounting Principles (US-GAAP) auf International Financial Reporting Standards (IFRS) wird auf den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2004 verwiesen.

## 3. Änderungen im Konsolidierungskreis

Die folgenden Unternehmen wurden als vollkonsolidierte Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen (Die Beteiligungsquoten der PSI AG sind mit den bestehenden Stimmrechten identisch):

### a) Tochterunternehmen

	Anteile in %
PSI BT Business Technology for Industries GmbH, Düsseldorf	100,00
PSI Information Management GmbH, Berlin	100,00
PSI Logistics GmbH, Berlin	100,00
PSIPENTA Software Systems GmbH, Berlin	100,00
PSI Transportation GmbH, Berlin	100,00
PSI AG Produkte und Systeme der Informationstechnologie, Glattzentrum, Schweiz	100,00
Büsing & Buchwald Gesellschaft für Organisation und Datenverarbeitung mbH, Barsinghausen	100,00
GSI Gesellschaft für Steuerungs- und Informationssysteme mbH, Berlin	100,00
Nentec Netzwerktechnologie GmbH, Karlsruhe	100,00
PSI Produkty i Systemy Sp. z o.o., Poznan, Polen	100,00

### b) Beschreibung der Änderungen

Gegenüber dem Vorquartal ergaben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis.

#### 4. Ausgewählte Einzelpositionen

##### Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

	30. September 2005	31. Dezember 2004
	TEUR	TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.893	22.463
Einzelwertberichtigungen	-268	-300
	17.625	22.163

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.

##### Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung

Forderungen nach der Percentage-of-Completion-Methode 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.

Die Forderungen nach der Percentage-of-Completion-Methode enthalten folgende Bestandteile:

	30. September 2005	31. Dezember 2004
	TEUR	TEUR
Angefallene Kosten	33.716	34.239
Gewinnanteile	5.970	3.427
<b>Auftragserlöse</b>	<b>39.686</b>	<b>37.666</b>
Erhaltene Anzahlungen	29.368	33.149
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	17.870	16.954
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	7.552	12.339

## **Eigenkapital**

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

## **Segmentberichterstattung getrennt nach Netzmanagement, Produktionsmanagement und Informationsmanagement**

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

# Konzern-Segmentberichterstattung

für den Zeitraum 1. Januar 2005 bis 30. September 2005 nach IFRS

	Netz- Management		Produktions- Management		Informations- Management		Überleitung		PSI-Konzern	
	30.09. 2005 TEUR	30.09. 2004 TEUR	30.09. 2005 TEUR	30.09. 2004 TEUR	30.09. 2005 TEUR	30.09. 2004 TEUR	30.09. 2005 TEUR	30.09. 2004 TEUR	30.09. 2005 TEUR	30.09. 2004 TEUR
<b>Umsatzerlöse</b>										
Umsätze mit Fremden	46.636	44.968	33.100	30.458	4.954	9.082	0	-3	84.690	84.505
Umsätze mit anderen Segmenten	65	146	1.146	1.103	1.327	1.693	-2.538	-2.942	0	0
<b>Umsätze gesamt</b>	<b>46.701</b>	<b>45.114</b>	<b>34.246</b>	<b>31.561</b>	<b>6.281</b>	<b>10.775</b>	<b>-2.538</b>	<b>-2.945</b>	<b>84.690</b>	<b>84.505</b>
Sonstige betriebliche Erträge	3.358	4.677	1.906	1.498	728	857	-3.892	-3.783	2.100	3.249
Bestandsveränderungen	-75	-99	-52	-50	-16	-15	0	0	-143	-164
Aufwand für bezogene Leistungen	-3.794	-4.751	-2.866	-3.083	-1.089	-2.156	1.863	1.263	-5.886	-8.727
Aufwand für bezogene Waren	-7.604	-6.659	-2.380	-1.428	-46	-156	531	786	-9.499	-7.457
Personalaufwand	-26.741	-28.538	-20.358	-21.881	-5.286	-6.659	-227	-284	-52.612	-57.362
Abschreibung auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-1.636	-1.854	-799	-857	-243	-326	0	273	-2.678	-2.764
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-9.052	-10.188	-9.067	-8.484	-1.964	-6.010	4.213	4.327	-15.870	-20.355
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.157</b>	<b>-2.298</b>	<b>630</b>	<b>-2.724</b>	<b>-1.635</b>	<b>-3.690</b>	<b>-50</b>	<b>-363</b>	<b>102</b>	<b>-9.075</b>
Finanz- und Beteiligungsergebnis	-494	-396	-365	494	-107	-705	0	0	-966	-1.595
Erträge/Aufwendungen aus assoziierten Unternehmen	10	0	0	0	0	0	17	0	27	0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>673</b>	<b>-2.694</b>	<b>265</b>	<b>-3.218</b>	<b>-1.742</b>	<b>-4.395</b>	<b>-33</b>	<b>-363</b>	<b>-837</b>	<b>-10.670</b>



**Ihr Investor Relations-Ansprechpartner:**

Karsten Pierschke

Telefon: +49/30/2801-2727

Fax: +49/30/2801-1000

E-Mail: [kpierschke@psi.de](mailto: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](http://www.psi.de/ir)



PSI Aktiengesellschaft für  
Produkte und Systeme der  
Informationstechnologie

Dircksenstraße 42-44  
10178 Berlin  
Telefon: +49/30/2801-0  
Fax: +49/30/2801-1000  
ir@psi.de  
www.psi.de

PSI 