



### ***PSI Konzern-Daten auf einen Blick***

		1. Januar - 31. März		Veränderung
		1999	1998	
Umsatzerlöse	Mio. DM	45,8	36,2	+9,6
Bruttoergebnis vom Umsatz	Mio. DM	8,0	9,1	-1,1
Betriebsaufwendungen	Mio. DM	13,7	12,6	+1,1
Operatives Ergebnis	Mio. DM	-5,7	-3,5	-2,2
Ergebnis vor Steuern	Mio. DM	-5,5	-3,7	-1,8
Mitarbeiter	Anzahl	975	686	+289

### ***Geschäftsverlauf***

Die Entwicklung des Geschäftes war durch weiteres Wachstum geprägt. Die konsolidierten Umsatzerlöse wuchsen im Vergleich zum ersten Quartal 1998 um 9,6 Mio. DM, was einer Steigerung um 26,5 % entspricht. Dabei lag die Wachstumsrate im Systemgeschäft bei 23% und im Produktgeschäft bei 34%.

Im Produktgeschäft gab es eine signifikante Verschiebung von Lizenzen zu Services, im Systemgeschäft hat sich das Leistungsprofil nicht verändert. Bemerkenswert ist im Systemgeschäft der mit über 140 Mio. DM höchste Auftragsbestand in der Unternehmensgeschichte.

Die geringeren Lizenzumsätze im Produktgeschäft konnten durch höhere Service-Umsätze nicht vollständig kompensiert werden, was direkte Auswirkungen auf die Margen hat. Der Grund hierfür liegt in der Verschiebung von Investitionsentscheidungen für ERP-Systeme, bei denen die Implementierung über das Jahr 2000 reicht.

### ***Ergebnisentwicklung***

Im Systemgeschäft konnte das Bruttoergebnis vom Umsatz von 5,7 auf 7,1 Mio. DM gesteigert werden. Im Produktgeschäft wirkte sich der Rückgang bei den Lizenzumsätzen negativ aus und führte zu einem Rückgang des Bruttoergebnisses von 3,4 auf 0,9 Mio. DM.

Dies führte insgesamt zu einem Rückgang des Konzern-Bruttoergebnisses von 9,1 auf 8,0 Mio. DM.

Die Betriebsaufwendungen stiegen im Systemgeschäft von 4,1 Mio. DM auf 4,9 Mio. DM in 1999, bedingt durch die Ausweitung der Vertriebs- und Marketingaufwendungen. Im Produktgeschäft stiegen die Betriebsaufwendungen von 8,5 auf 8,8 Mio. DM. Hier entfielen die Erhöhungen ebenfalls auf die Ausweitung des Vertriebes und des Marketings sowie auf die Erweiterung der Entwicklungskapazität.

Im Konzern stiegen die Betriebsaufwendungen somit von 12,6 auf 13,7 Mio. DM.

Das operative Ergebnis im Systemgeschäft konnte von 1,6 auf 2,2 Mio. DM gesteigert werden. Die anhaltenden Investitionen und die Ausweitung der Personalkapazität führten im Produktgeschäft zu einem verringerten operativen Ergebnis von -7,9 Mio. DM (1998: -5,1 Mio. DM). Im Konzern verringerte sich das operative Ergebnis hierdurch von -3,5 auf -5,7 Mio. DM.

### ***Ertragsteuern***

Bei den insgesamt 4,0 Mio. DM Ertragssteuern (Systemgeschäft: 2,5 Mio. DM, Produktgeschäft 1,5 Mio. DM) handelt es sich um latente Steuern, die aus den Unterschieden zwischen US-GAAP-Bewertung und HGB-Bewertung resultieren.

### ***Bilanzverhältnisse***

Die US-GAAP-Konzernbilanz veränderte sich insbesondere durch die im Zusammenhang mit dem Börsengang durchgeführten Kapitalmaßnahmen.

Auf der Hauptversammlung am 1. August 1998 wurde das Grundkapital aus Gesellschaftsmitteln von 12.321 TDM um 18.481,5 TDM auf 30.802,5 TDM durch Umwandlung von Kapital- und Gewinnrücklagen erhöht. Nach der Kapitalerhöhung auf 41.000 TDM aus der Börseneinführung stiegen insbesondere die Positionen Eigenkapital und liquide Mittel. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und die langfristigen Finanzverbindlichkeiten wurden zugleich abgebaut.

Der Anteil des Eigenkapitals an der Bilanzsumme verbesserte sich von 17% zum 31.03.1998 auf 51% zum 31.03.1999. Damit ist eine solide Grundlage für das weitere Wachstum gelegt.

### ***Investitionen***

Im ersten Quartal 1999 wurde weiterhin in die Entwicklung und das Marketing im Produktgeschäft investiert.

Zusätzlich wurden verschiedene strategische Investitionen getätigt. Im einzelnen waren dies die mehrheitliche Beteiligung an der UBIS GmbH (66%), der GSI mbH (51%) sowie der iRM Ges.m.b.H. Ziel dieser Beteiligungen ist die Abrundung des PSI-Angebotes um Know-how und Softwarekomponenten für E-Commerce (Einsatz im Produkt- und Systemgeschäft), Fertigungssteuerung, Personalmanagement (Einsatz im Produkt- und Systemgeschäft) sowie Energie-Einsatzoptimierung (Systemgeschäft).

### ***Personalentwicklung***

Der Personalbestand im Konzern erhöhte sich per 31. März 1999 auf 975 Mitarbeiter (3/98: 686). Die Erhöhung des Personalbestands ergibt sich zu etwa 50% durch Neueinstellungen und zu etwa 50% durch die seit dem Börsengang getätigten Akquisitionen. Bei den Neueinstellungen standen der Ausbau der Software-Entwicklung, des Vertriebes und des Marketings im Vordergrund. Trotz der angespannten Lage am Personalmarkt konnte PSI die Expansionsstrategie im Rahmen der Planung fortsetzen.

### ***Personelle Veränderung im Vorstand***

Mit Wirkung vom 1. März 1999 wurde Herr Björn S. Eriksen zum Finanzvorstand der PSI bestellt. Das Ressort Finanzen wurde zuvor kommissarisch von Kurt Schmaltz geführt.

### ***Ausblick***

Die positive Entwicklung im Systemgeschäft wird sich im Geschäftsjahr 1999 weiter fortsetzen. Die Voraussetzungen hierfür sind mit einem Auftragsbestand von über 140 Mio. DM sehr gut. Zusätzliche Wachstumsimpulse ergeben sich vor allem aus der Deregulierung der Energiemärkte und den immer komplexer werdenden Logistikketten. Mit der Mehrheitsbeteiligung an der iRM Ges.m.b.H. hat PSI die führende Marktposition und den technologischen Vorsprung in diesem neu entstehenden Markt weiter gestärkt. Als erster Anbieter in Deutschland verfügt PSI über Software für Stromhandel und Stromdurchleitung, auf deren Basis bereits erste Projekte realisiert werden.

Im Produktgeschäft wird mit einer Belegung des Lizenzgeschäfts spätestens ab dem Jahr 2000 gerechnet, weshalb in diesem Bereich weiter in Produkt und Services investiert wird. Schwerpunkte sind die Verbesserung der Effizienz im Servicegeschäft sowie die Ausweitung des Vertriebes durch Kooperation und Akquisition. So konnte auf der CeBIT'99 am Ende des ersten Quartals eine Vertriebskooperation mit der Ditec AG geschlossen werden.

Mit der Akquisition der UBIS GmbH verfügt PSI über Know-how im Bereich E-Commerce, daß sowohl im Produkt- wie auch im Systemgeschäft eingesetzt wird. E-Commerce gehört zu den wachstumsstärksten Zukunftsmärkten der Informationstechnologie, weshalb in diesem Geschäft für die Zukunft mit deutlichem Umsatz- und Ertragswachstum gerechnet werden kann.

Die anspruchsvollen Ziele für die Mitarbeiter-Expansion werden trotz des engen Marktes für qualifiziertes Personal erreicht werden.

**PSI AKTIENGESELLSCHAFT FÜR PRODUKTE UND SYSTEME**  
**DER INFORMATIONSTECHNOLOGIE**  
**BERLIN**

**KONZERN GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG US-GAAP 31.03.1999**

	<u>01.01.-31.03.1999</u>	<u>01.01.-31.03.1998</u>
	<u>TDM</u>	<u>TDM</u>
<b><u>Umsatzerlöse:</u></b>		
Softwareerstellung & Pflege	36.266	28.579
Lizenzen	4.709	6.677
Hardware & andere	4.865	1.023
<b>Umsatz Gesamt</b>	<b>45.840</b>	<b>36.279</b>
<b><u>Umsatzkosten:</u></b>		
Softwareerstellung & Pflege	32.093	25.233
Lizenzeneinkauf	1.613	1.639
Hardwareeinkauf	4.158	272
<b>HK Gesamt</b>	<b>37.864</b>	<b>27.145</b>
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>7.976</b>	<b>9.134</b>
<b>Gross Margin %</b>	<b>17,4</b>	<b>25,2</b>
<b><u>BETRIEBSAUFWENDUNGEN</u></b>		
Vertriebskosten	8.688	6.904
allgem. Verwaltungskosten	4.254	3.261
Forschungs- & Entwicklungskosten	3.825	3.084
Aktivierte Forschungs- & Entwicklungskosten	-3.132	-801
Abschreibung aktivierte Forschungs- und Entwicklungskosten	789	485
Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen	-731	-338
	<b>13.693</b>	<b>12.595</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>-5.717</b>	<b>-3.461</b>
Zins- und Beteiligungsergebnis	197	-133
Außerordentliches Ergebnis /	0	-81
<b>Gesamt</b>	<b>197</b>	<b>-214</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-5.520</b>	<b>-3.675</b>
Ertragsteuern	-4.034	2.172
<b><u>KONZERNJAHRESFEHLBETRAG</u></b>	<b>-9.554</b>	<b>-1.503</b>

**PSI AKTIENGESELLSCHAFT FÜR PRODUKTE UND SYSTEME**  
**DER INFORMATIONSTECHNOLOGIE**  
**BERLIN**

**KONZERNBILANZ ZUM 31. MÄRZ 1999**

<b><u>AKTIVA</u></b>	<b><u>31.03.1999</u></b>	<b><u>31.03.1998</u></b>	<b><u>PASSIVA</u></b>	<b><u>31.03.1999</u></b>	<b><u>31.03.1998</u></b>
	<b><u>TDM</u></b>	<b><u>TDM</u></b>		<b><u>TDM</u></b>	<b><u>TDM</u></b>
<b><u>UMLAUFVERMÖGEN</u></b>			<b><u>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</u></b>		
Liquide Mittel	42.663	7.290	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	2.960	928
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	53.741	33.683	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.097	12.574
Vorräte	20.360	38.282	Erhaltene Anzahlungen	33.818	43.295
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1.763	964	Passive Rechnungsabgrenzungsposten	4.428	3.160
Sonstige Forderungen	7.325	2.974	Sonstige Rückstellungen	14.363	12.221
Summe Umlaufvermögen	<u>125.852</u>	<u>83.193</u>	Sonstige Verbindlichkeiten	7.714	7.037
			Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>73.380</u>	<u>79.215</u>
<b><u>LANGFRISTIGE SONST. FORDERUNGEN</u></b>	<u>2.925</u>	<u>0</u>	<b><u>PASSIVE LATENTE STEUERN</u></b>	<u>4.900</u>	<u>0</u>
<b><u>FINANZANLAGEN</u></b>	<u>3.202</u>	<u>1.597</u>	<b><u>LANGFRISTIGE GENUßRECHTE</u></b>	<u>454</u>	<u>473</u>
<b><u>SACHANLAGEVERMÖGEN (NETTO)</u></b>	<u>23.499</u>	<u>19.088</u>	<b><u>SONDERPOSTEN FÜR INVESTITIONSZUSCHÜSSE</u></b>	<u>969</u>	<u>1.214</u>
<b><u>IMMATERIELLE VERMÖGENS- GEGENSTÄNDE (NETTO)</u></b>	<u>44.823</u>	<u>21.887</u>	<b><u>LANGFRISTIGES GENUßSCHEINKAPITAL</u></b>	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
<b><u>AKTIVE LATENTE STEUERN</u></b>	<u>0</u>	<u>5.075</u>	<b><u>LANGFRISTIGE PENSIONS-RÜCKSTELLUNGEN</u></b>	<u>14.658</u>	<u>13.220</u>
			<b><u>LANGFRISTIGE FINANZVERBINDLICHKEITEN</u></b>	<u>463</u>	<u>10.422</u>
			<b><u>EIGENKAPITAL</u></b>		
			Gezeichnetes Kapital	41.000	12.321
			Kapitalrücklage	76.850	15.566
			Gewinnrücklage	2.386	2.727
			Unrealisierte Nettogewinne aus Wertpapieren	2	11
			Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-243	53
			Minderheitenanteile	2.796	439
			Verlustvortrag	-11.260	-6.818
			Konzernjahresfehlbetrag	-9.554	-1.503
			Summe Eigenkapital	<u>101.977</u>	<u>22.796</u>
<b><u>SUMME AKTIVA</u></b>	<u><u>200.301</u></u>	<u><u>130.840</u></u>	<b><u>SUMME PASSIVA</u></b>	<u><u>200.301</u></u>	<u><u>130.840</u></u>

**PSI AKTIENGESELLSCHAFT FÜR PRODUKTE UND SYSTEME**  
**DER INFORMATIONSTECHNOLOGIE**  
**BERLIN**

**KAPITALFLUSSRECHNUNG US-GAAP 31.03.1999**

	<b>31.03.1999</b>	<b>31.03.1998</b>
	<b>TDM</b>	<b>TDM</b>
Jahresfehlbetrag:	-9.554	-1.503
Anpassung zur Überleitung des Jahresergebnisses auf den Cash - Flow aus der Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	2.446	2.311
Abschreibungen des Sonderpostens für Investitionszuschüsse	0	-81
Netto-Auflösung/ -Zuführung der latenten Steuern	4.000	-2.179
Netto-Zuführung zu den Pensionsrückstellungen	394	406
Minderheitenanteil am Ergebnis	37	-34
	<hr/>	<hr/>
<b><u>Operativer Cash Flow</u></b>	<b>-2.677</b>	<b>-1.080</b>
Veränderung von Aktiva und Passiva:		
Abnahme der Vorräte	3.217	1.077
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-9.875	-133
Abnahme/ Zunahme der sonstigen Forderungen	-3.787	2.357
Abnahme/ Zunahme der langfristigen Forderungen	27	0
Abnahme/ -Zunahme des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens	365	251
Zunahme/ -Abnahme der sonstigen Rückstellungen	1.674	5.369
Zunahme/ -Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3.291	-3.025
Zunahme/ -Abnahme der erhaltenen Anzahlungen	2.402	-3.126
Zunahme/ -Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten	-1.264	-2.493
Zunahme/ -Abnahme des passiven Rechnungsabgrenzungspostens	2.520	2.001
	<hr/>	<hr/>
<b><u>Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit</u></b>	<b>-8.012</b>	<b>2.278</b>
Zugänge zu aktivierten Forschungs- und Entwicklungskosten	-3.132	-800
Netto-Zugänge zu Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen	-13.419	-2.247
	<hr/>	<hr/>
<b><u>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</u></b>	<b>-16.551</b>	<b>-3.047</b>
Zunahme/ -Abnahme der Finanzverbindlichkeiten	2.992	-115
Ausgabe von Genußrechten/Genußscheinkapital	0	54
Zunahme/ -Abnahme der Minderheitenanteile	2.227	42
Abnahme/ -Zunahme der Finanzanlagen	-2.347	-17
Sonstige Veränderungen des Eigenkapitals	117	15
	<hr/>	<hr/>
<b><u>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</u></b>	<b>2.989</b>	<b>-21</b>
<b><u>Zunahme (Abnahme) der liquiden Mittel</u></b>	<b>-24.251</b>	<b>-1.870</b>
<b><u>Liquide Mittel zu Beginn des Geschäftsjahres</u></b>	<b>66.914</b>	<b>9.160</b>
<b><u>Liquide Mittel am 31.03.</u></b>	<b>42.663</b>	<b>7.290</b>

## Segmentberichterstattung

### US-GAAP 1. Quartal 1999

	<b>Produkte Q1-1999 Mio. DM</b>	<b>Produkte Q1-1998 Mio. DM</b>	<b>Systeme Q1-1999 Mio. DM</b>	<b>Systeme Q1-1998 Mio. DM</b>	<b>Konzern Q1-1999 Mio. DM</b>	<b>Konzern Q1-1998 Mio. DM</b>
<b><u>Umsatzerlöse:</u></b>						
Softwareerstellung & Pflege	9,1	4,2	27,2	24,4	36,3	28,6
Lizenzen	4,5	5,8	0,2	0,8	4,7	6,6
Hardware & andere	0,6	0,6	4,2	0,4	4,8	1,0
<b>Umsatz Gesamt</b>	<b>14,2</b>	<b>10,6</b>	<b>31,6</b>	<b>25,6</b>	<b>45,8</b>	<b>36,2</b>
<b><u>Umsatzkosten:</u></b>						
Softwareerstellung & Pflege	11,2	5,4	20,9	19,8	32,1	25,2
Lizenzekauf	1,5	1,6	0,1	0,0	1,6	1,6
Hardwareekauf	0,6	0,2	3,5	0,1	4,1	0,3
<b>HK Gesamt</b>	<b>13,3</b>	<b>7,2</b>	<b>24,5</b>	<b>19,9</b>	<b>37,8</b>	<b>27,1</b>
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>0,9</b>	<b>3,4</b>	<b>7,1</b>	<b>5,7</b>	<b>8,0</b>	<b>9,1</b>
<b>Gross Margin %</b>	<b>6,2</b>	<b>32,1</b>	<b>22,5</b>	<b>22,3</b>	<b>17,5</b>	<b>25,2</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>	<b>8,8</b>	<b>8,5</b>	<b>4,9</b>	<b>4,1</b>	<b>13,7</b>	<b>12,6</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>-7,9</b>	<b>-5,1</b>	<b>2,2</b>	<b>1,6</b>	<b>-5,7</b>	<b>-3,5</b>
Zins- und Beteiligungsergebnis	0,0	-0,1	0,2	0,0	0,2	-0,1
Außerordentliches Ergebnis	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
<b>Gesamt</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-7,9</b>	<b>-5,2</b>	<b>2,4</b>	<b>1,5</b>	<b>-5,5</b>	<b>-3,7</b>
Ertragsteuern	-1,5	0,0	-2,5	0,0	-4,0	2,2
<b><u>KONZERNJAHRESÜBERSCHUB/ - FEHLBETRAG</u></b>	<b>-9,4</b>	<b>-5,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,5</b>	<b>-9,5</b>	<b>-1,5</b>