

50  
YEARS PSI SOFTWARE

# PLATTFORM FÜR INDUSTRIAL INTELLIGENCE

BERICHT ZUM 3. QUARTAL 2019

PSI 

## PSI Konzern-Daten zum 30. September 2019 auf einen Blick (IFRS)

	1.1. - 30.09.19 in TEUR	1.1. - 30.09.18 in TEUR	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	159.718	141.555	+18.163	+12,8
Betriebsergebnis	10.479	10.005	+474	+4,7
Ergebnis vor Steuern	9.817	9.406	+411	+4,4
Konzernjahresergebnis	7.147	6.850	+297	+4,3
Liquide Mittel am 30.09.	30.796	35.467	-4.671	-13,2
Mitarbeiter am 30.09. (Anzahl)	1.981	1.775	+206	+11,6
Umsatz/Mitarbeiter	80,6	79,7	+0,9	+1,1

# Zwischenlagebericht

## Geschäftsverlauf

### Ertragslage

Der PSI-Konzern hat seinen Umsatz in den ersten neun Monaten des Jahres 2019 durch organisches Wachstum in beiden Segmenten und durch 5,5 Millionen Euro Umsatz aus der Übernahme im Energiebereich um knapp 13 % auf 159,7 Millionen Euro verbessert. Das Betriebsergebnis (EBIT) wurde um 5 % auf 10,5 Millionen Euro gesteigert, das Konzernergebnis erhöhte sich trotz eines schlechteren Finanzergebnisses infolge der IFRS 16-Anwendung um 4 % auf 7,1 Millionen Euro. Der Auftragseingang wurde um 3 % auf 182 Millionen Euro gesteigert. In den 176 Millionen Euro des Vorjahreszeitraums waren 11,4 Millionen Euro Großaufträge aus dem Bereich öffentlicher Transport enthalten. Der Auftragsbestand am 30.09.2019 lag mit 156 Millionen Euro leicht unter dem Vorjahreswert.

Das Segment Energiemanagement (Energienetze, Energiehandel, Öffentlicher Personenverkehr) erzielte in den ersten neun Monaten einen 18 % höheren Umsatz von 81 Millionen Euro. Das Betriebsergebnis des Segments verbesserte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 5 % auf 4,4 Millionen. Der zum 1. Januar 2019 übernommene Bereich BTC Smart-Grid hat im dritten Quartal noch mit Integrationskosten von knapp 0,3 Millionen Euro belastet (1. Quartal -1,1 Millionen Euro, 2. Quartal -0,7 Millionen Euro). Nachdem etwa die Hälfte der übernommenen Mitarbeiter anderen Marktdivisionen des Bereichs Elektrische Netze zugeordnet und eingearbeitet wurden, sind die Integrationskosten-Budgets geschlossen. Die Zusammenarbeit mit der Verkäuferin EWE/BTC bei der Entflechtung und die Projektübergaben sind sehr konstruktiv und professionell verlaufen. Die neue Division INFRA (Integrierte Stadtwerke, Infrastrukturen, Industrie) erzielte in den ersten neun Monaten einen Auftragseingang von 9 Millionen Euro, einen Umsatz von 5,5 Millionen Euro und im dritten Quartal ein positives Ergebnis nach Umlagen. Der gesamte Bereich Elektrische Netze wird sich nach Abschluss der Integration wieder stärker auf Wachstum und Stammkunden konzentrieren. Der Bereich Energiehandel, der im ersten Halbjahr mit Investitionen in Pilotprojekte zur Ablösung eines Mitbewerbersystems belastete, lieferte im dritten Quartal ein ausgeglichenes Ergebnis und erzielte erfreuliche Fortschritte und Abnahmen. PSI investiert weiterhin in Software für die intelligente Führung von Niederspannungsnetzen. Unter anderem wurde im dritten Quartal ein wichtiger Exportauftrag zum Lademanagement für die Elektrobusse einer europäischen Metropole gewonnen.

Der Umsatz im Segment Produktionsmanagement (Rohstoffe, Metall, Industrie, Logistik) lag in den ersten neun Monaten mit 78,7 Millionen Euro 8 % über dem Vorjahreswert. Das Betriebsergebnis wurde um 7 % auf 7,0 Millionen Euro verbessert. Der Bereich Metallindustrie schafft es weiterhin mit gutem Geschäft in Amerika und China, trotz der Stahlkrise, Auftragseingang, Umsatz und Ergebnis etwa konstant zu halten. Die Bereiche Automotive, Industrie und Logistik konnten den Umsatz um 15 % und das Ergebnis um 32 % steigern. Belastungen ergaben sich im dritten Quartal aus Investitionen im Bereich Mines&Roads, der sich stärker auf risikoarmes indirektes Geschäft mit Integrationspartnern und auf emissionsmindernde Verkehrslösungen in Europa konzentriert.

In Russland erwartet PSI aus den Bereichen Gasnetze, Logistiknetze, Metallindustrie (Rohr Stahl) und Stromnetze rund 15 Millionen Euro Auftragseingang.

### **Finanzlage**

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit verringerte sich durch saisonal steigendes Working Capital sowie die Kaufpreiszahlung und die Integrationskosten für den übernommenen Bereich auf 1,8 Millionen Euro (30.09.2018: 7,2 Millionen Euro). Die liquiden Mittel verringerten sich entsprechend auf 30,8 Millionen Euro (30.09.2018: 35,5 Millionen Euro).

## **Vermögenslage**

Die Entwicklung der Vermögenswerte in den ersten neun Monaten des Jahres 2019 war von der Einführung des IFRS 16 beeinflusst, wodurch sich die Sachanlagen um 21,2 Millionen Euro erhöhten.

## **Personalentwicklung**

Die Mitarbeiterzahl des Konzerns wurde zum 30.09.2019 durch Neueinstellungen und die Übernahme des Bereichs BTC Smart-Grid auf 1.981 (30.09.2018: 1.775) gesteigert.

## **PSI-Aktie**

Die PSI-Aktie hat das 3. Quartal 2019 mit einem Kurs von 18,75 Euro 20 % über dem Jahresschlusskurs 2018 von 15,65 Euro abgeschlossen. Im gleichen Zeitraum verzeichnete der Technologieindex TecDAX einen Anstieg um 15 %.

## **Risikobericht**

Die Risikoeinschätzung des Unternehmens hat sich seit dem Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2018 nicht verändert.

## **Prognosebericht**

Auf Basis des PSI Java Frameworks unterstützt PSI mittlerweile über 300 Applikationsberater (und „PSI-Click-Designer“) bei Integrationspartnern und in den IT-Abteilungen der Kunden. PSI investiert in eine stärker automatisierte App-Store-Cloud-Unterstützung für diese rasch wachsende Community, um deren wirtschaftlichen Erfolg zu fördern und um mehr Lizenzen ausrollen zu können. Insbesondere mit Leittechnik für Strom- und Gasnetze sowie in den Bereichen Logistik und Automotive verzeichnet PSI weiterhin eine starke Nachfrage und erwartet daher auch in den kommenden Quartalen weitere Steigerungen des margenstarken Lizenz-, Wartungs-, Upgrade- und Cloudgeschäfts. Trotz der eingetrübten volkswirtschaftlichen Prognosen in Deutschland und der Integrationsbelastung erwartet der PSI-Vorstand für 2019 auch weiterhin ein Umsatzwachstum von 10 % auf 220 Millionen Euro und eine Steigerung des Betriebsergebnisses auf knapp 17 Millionen Euro.

Das Klimaschutzprogramm 2030 der Bundesregierung beinhaltet zahlreiche Initiativen, die im Falle der Umsetzung zu etwa 100 Millionen Euro jährlichen zusätzlichen Investitionen in Leitsystemsoftware in Deutschland führen können. Dies betrifft neben dem Sektor Energie auch verstärkt die Sektoren Wärme und Verkehr. PSI ist bereits in über 20 vorwettbewerblichen Forschungsprojekten beteiligt. Das Management erwartet daher auch weiterhin gutes Wachstum im Heimatmarkt Deutschland und Europa.

# Konzern-Bilanz

für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 nach IFRS

<b>Aktiva</b>	<b>9-Monatsbericht 01.01.-30.09.19 TEUR</b>	<b>Jahresabschluss 01.01.-31.12.18 TEUR</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	35.705	13.592
Immaterielle Vermögenswerte	64.258	58.885
Anteile an assoziierten Unternehmen	440	440
Aktive latente Steuern	7.690	7.967
	<b>108.093</b>	<b>80.884</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	10.160	8.712
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, netto	33.657	34.407
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	44.923	34.367
Sonstige Vermögenswerte	8.196	5.722
Zahlungsmittel	30.796	44.579
	<b>127.732</b>	<b>127.787</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>235.825</b>	<b>208.671</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	40.185	40.185
Kapitalrücklage	35.137	35.137
Rücklagen für eigene Anteile	-363	-88
Sonstige Rücklagen	-18.943	-19.719
Bilanzgewinn	34.343	31.115
	<b>90.359</b>	<b>86.630</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	50.358	51.284
Passive latente Steuern	5.887	4.797
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	21.551	0
	<b>77.796</b>	<b>56.081</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.887	16.440
Sonstige Verbindlichkeiten	37.325	31.194
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	15.404	16.531
Finanzverbindlichkeiten	1.054	1.795
	<b>67.670</b>	<b>65.960</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>235.825</b>	<b>208.671</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 nach IFRS

	Quartalsbericht III		9-Monatsbericht	
	01.07.19- 30.09.19 TEUR	01.07.18- 30.09.18 TEUR	01.01.19- 30.09.19 TEUR	01.01.18- 30.09.18 TEUR
Umsatzerlöse	53.086	46.984	159.718	141.555
Sonstige betriebliche Erträge	1.585	697	6.249	4.245
Materialaufwand	-7.831	-5.226	-22.346	-19.011
Personalaufwand	-32.584	-29.403	-101.643	-89.635
Abschreibungen	-2.657	-1.137	-7.588	-3.277
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.598	-8.063	-23.911	-23.872
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.001</b>	<b>3.852</b>	<b>10.479</b>	<b>10.005</b>
Finanzergebnis	-228	-438	-662	-599
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>3.773</b>	<b>3.414</b>	<b>9.817</b>	<b>9.406</b>
Ertragsteuern	-1.010	-841	-2.670	-2.556
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>2.763</b>	<b>2.573</b>	<b>7.147</b>	<b>6.850</b>
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, unverwässert)	0,18	0,16	0,46	0,44
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, verwässert)	0,18	0,16	0,46	0,44
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (unverwässert)	15.667.461	15.630.020	15.672.994	15.642.732
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (verwässert)	15.667.461	15.630.020	15.672.994	15.642.732

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 nach IFRS

	01.07.19- 30.09.19 TEUR	01.07.18- 30.09.18 TEUR	01.01.19- 30.09.19 TEUR	01.01.18- 30.09.18 TEUR
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>2.763</b>	<b>2.573</b>	<b>7.147</b>	<b>6.850</b>
Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	670	-632	776	-151
Nettoergebnis aus der Absicherung von Cashflows	0	0	0	0
Ertragsteuereffekte	0	0	0	0
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>3.433</b>	<b>1.941</b>	<b>7.923</b>	<b>6.699</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 nach IFRS

	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.19 TEUR	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.18 TEUR
<b>CASHFLOW AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		
<b>Konzernergebnis vor Steuern</b>	<b>9.817</b>	<b>9.406</b>
<b>Berichtigung des Ergebnisses um zahlungsunwirksame Vorgänge</b>		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	1.778	1.332
Abschreibungen auf Sachanlagen	2.324	1.945
Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen (IFRS 16)	3.486	-
Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	0	-134
Zinserträge	-53	-133
Zinsaufwendungen	1.157	722
	<b>18.509</b>	<b>13.138</b>
<b>Veränderung des Working Capital</b>		
Veränderung der Vorräte	-1.420	-2.574
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie auslangfristiger Auftragsfertigung	-7.768	-2
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte	-2.188	-2.508
Veränderung der Rückstellungen	-1.004	-943
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-2.620	-2.608
Veränderung der sonstigen Verbindlichkeiten	224	3.277
	<b>3.733</b>	<b>7.780</b>
Gezahlte Zinsen	-140	-92
Gezahlte Ertragsteuern	-1.803	-492
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.790</b>	<b>7.196</b>
<b>CASHFLOW AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>		
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1.079	-698
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-2.953	-2.226
Auszahlungen für Investitionen in Tochterunternehmen	-3.460	-1.500
Erworbene Zahlungsmittel	268	231
Erhaltene Zinsen	53	133
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-7.171</b>	<b>-4.060</b>
<b>CASHFLOW AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>		
Dividendenzahlungen	-3.919	-3.596
Tilgung/Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	-741	-1.340
Auszahlung aus der Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen (IFRS 16)	-3.126	-
Gezahlte Zinsen im Rahmen von Leasingverhältnissen (IFRS 16)	-382	-
Auszahlung für den Erwerb eigener Anteile	-275	-422
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-8.443</b>	<b>-5.358</b>
<b>FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE</b>		
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>-13.824</b>	<b>-2.222</b>
<b>Bewertungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>41</b>	<b>-443</b>
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Periode</b>	<b>44.579</b>	<b>38.132</b>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>30.796</b>	<b>35.467</b>

# Entwicklung des Eigenkapitals

für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 nach IFRS

	Ausgegebene Aktien	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Rücklage für eigene Anteile	Sonstige Rücklagen	Bilanzergebnis	Gesamt
	Stückzahl	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
<b>Saldo zum 01.01.2018</b>	<b>15.660.020</b>	<b>40.185</b>	<b>35.137</b>	<b>-328</b>	<b>-18.823</b>	<b>24.126</b>	<b>80.297</b>
Konzerngesamtergebnis nach Steuern					-896	10.585	9.689
Erwerb eigener Aktien	-25.000			-422			-422
Ausgabe eigener Aktien	42.276			662			662
Gezahlte Dividenden						-3.596	-3.596
<b>Saldo zum 01.01.2019</b>	<b>15.677.296</b>	<b>40.185</b>	<b>35.137</b>	<b>-88</b>	<b>-19.719</b>	<b>31.115</b>	<b>86.630</b>
Konzerngesamtergebnis nach Steuern					776	7.147	7.923
Erwerb eigener Aktien	-16.452			-275			-275
Gezahlte Dividenden						-3.919	-3.919
<b>Saldo zum 30.09.2019</b>	<b>15.660.844</b>	<b>40.185</b>	<b>35.137</b>	<b>-363</b>	<b>-18.943</b>	<b>34.343</b>	<b>90.359</b>

## Durch Organmitglieder gehaltene Aktien am 30. September 2019

	Aktien am 30.09.19	Aktien am 30.09.18
<b>Vorstand</b>		
Harald Fuchs	7.023	7.023
Dr. Harald Schrimpf	63.000	67.000
<b>Aufsichtsrat</b>		
Andreas Böwing	0	0
Elena Günzler	1.905	1.739
Prof. Dr. Uwe Hack	600	600
Prof. Dr. Wilhelm Jaroni	0	0
Uwe Seidel	415	300
Karsten Trippel	111.322	111.322

## Vergütungen für Vorstand und Aufsichtsrat

Das System der Vorstandsvergütung ist ausführlich im Vergütungsbericht zum 31. Dezember 2018 dargestellt.

	Fixe Vergütung TEUR	Variable Vergütung TEUR	Langfristige Vergütung TEUR	Gesamtvergütung TEUR
Harald Fuchs	236	75	94	405
Dr. Harald Schrimpf	347	244	125	716
<b>Vorstand gesamt</b>	<b>583</b>	<b>319</b>	<b>219</b>	<b>1.121</b>

Da die Aufsichtsratsvergütungen für das laufende Jahr im 4. Quartal gezahlt werden, hat der Aufsichtsrat in den ersten neun Monaten des Jahres 2019 keine Vergütungen erhalten.

# Erläuterungen zum Konzernquartalsabschluss zum 30. September 2019

## 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, Logistik und Verkehr. Weiterhin erbringt der Konzern Dienstleistungen aller Art auf dem Gebiet der Datenverarbeitung, vertreibt elektronische Geräte und betreibt Datenverarbeitungsanlagen.

Der PSI-Konzern ist in die Hauptgeschäftsfelder (Segmente) Energiemanagement und Produktionsmanagement gegliedert. Die Gesellschaft ist im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

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.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 wurde am 28. Oktober 2019 durch Beschluss der Geschäftsleitung zur Veröffentlichung freigegeben. Die Erstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 erfolgte in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“. Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss enthält nicht sämtliche für den Abschluss des Geschäftsjahres vorgeschriebenen Erläuterungen und Angaben und sollte im Zusammenhang mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 gelesen werden.

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der PSI-Konzern wendet seit dem 1. Januar 2019 den neuen Standard IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ an. Die Erstanwendung des neuen Standards erfolgt nach der modifizierten retrospektiven Methode, die Vergleichsperiode hinsichtlich IFRS 16 wurde nicht angepasst.

Infolge der Erstanwendung waren vor allem die vom PSI-Konzern gemieteten Immobilien als Leasingvertrag im Sinne des IFRS 16 zu qualifizieren. Gemietete Mobilien beziehen sich zum größten Teil auf Kraftfahrzeuge. Durch diese Einstufung werden die jeweiligen Mindest-Leasingzahlungen bereits heute als diskontierte Finanzverbindlichkeit in der Bilanz ausgewiesen. Auf der Aktivseite der Bilanz wurden die entsprechenden Nutzungsrechte in gleicher Höhe zum 1. Januar 2019 als Sachanlagevermögen aktiviert. Durch diesen Effekt hat sich die Bilanzsumme zum 1. Januar 2019 um 23 Millionen Euro erhöht.

In der Gewinn- und Verlustrechnung gehen die Mindest-Leasingaufwendungen nicht mehr direkt in voller Höhe als Aufwand ein, sondern es erfolgt eine Aufteilung der einzelnen Leasingraten in einen Zins- und einen Tilgungsanteil. Während der über die Laufzeit des jeweiligen Leasingvertrags sinkende Zinsanteil das Finanzergebnis belastet, geht der dementsprechend kontinuierlich steigende Tilgungsanteil nicht mehr in die Gewinn- und Verlustrechnung ein. Das Konzernergebnis wird also in Höhe des Tilgungsanteils der einzelnen Leasingrate nicht mehr direkt belastet. Stattdessen wird das Konzernergebnis durch eine über die Laufzeit des jeweiligen Leasingvertrags konstante (lineare) Abschreibung des aktivierten Nutzungsrechts gemindert. Zwar ist die Summe der kontinuierlich steigenden Tilgungsanteile mit der Summe der linear verlaufenden Abschreibungsbeträge über die Gesamtlaufzeit des einzelnen Leasingvertrags identisch, jedoch schlägt sich in den ersten Perioden der Laufzeit der Überhang der linear verlaufenden Abschreibung über die zunächst geringeren Tilgungsanteile nachteilig im Konzernergebnis nieder. Aus diesem Grund wird das Konzernergebnis mit Einführung des IFRS 16 im Jahr 2019 entsprechend gemindert.

Nachfolgend ausgewählte Details aus der Anwendung des IFRS 16:

	<b>30. September 2019</b>
<b>Bilanz</b>	<b>TEUR</b>
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	21.193
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	21.551
<b>Auswirkung in der Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>1. Januar 2019 bis 30. September 2019</b>
	<b>TEUR</b>
Nicht mehr in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten	3.508
Abschreibungen Nutzungsrechte IFRS 16	-3.486
Zinsanteil aus Leasingverhältnissen	-382

Die Leasingraten gehen auch nicht mehr direkt in voller Höhe in den Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit in der Kapitalflussrechnung ein. Stattdessen werden die Zins- und Tilgungsanteile im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Diese geänderte Zuordnung der Leasingraten führt somit zu einer entsprechenden Verbesserung des Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und zu deutlich höheren Auszahlungen im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit bleibt demgegenüber durch IFRS 16 unberührt.

Zu näheren Details verweisen wir auch auf unsere Ausführungen im Abschnitt „Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsvorschriften, die im Geschäftsjahr noch nicht verpflichtend anzuwenden waren“ im Anhang des Konzernabschlusses 2018.

Zu den weiteren von der Gesellschaft angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie insbesondere zur Anwendung der International Financial Reporting Standards (IFRS) wird auf den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2018 verwiesen.

### **3. Saisonale Einflüsse auf die Geschäftstätigkeit**

Im Rahmen der operativen Geschäftstätigkeit des PSI-Konzerns ergeben sich saisonale Effekte im Rahmen der Vereinnahmung von Wartungserlösen im ersten Quartal des Geschäftsjahres (Abgrenzung der Ergebniseinflüsse der entsprechenden Zahlungseingänge erfolgt über das Geschäftsjahr) sowie deutlich höhere Nachfrage und Projektabrechnungen im vierten Quartal des Geschäftsjahres.

### **4. Wesentliche Ereignisse**

Mit Vertrag vom 10. Dezember 2018 hat die PSI Software AG mit Wirkung zum 1. Januar 2019 die Vermögensgegenstände und Schulden des Geschäftsbereiches „Netzleitsoftware PRINS und GridAgent“ der BTC Business Technology Consulting AG, Oldenburg, erworben. Der Erwerb stellt einen Unternehmenserwerb nach IFRS 3 dar. Zum Zeitpunkt des Erwerbs wies die Gesellschaft Vermögenswerte in Höhe von 1.911 TEUR und Schulden von 3.442 TEUR aus. Die vorläufige Nettoverbindlichkeit (zu Buchwerten) betrug 1.531 TEUR. Der Barkaufpreisteil 1 beträgt 3.900 TEUR, der Kaufpreisteil 2 wird auf Grundlage der Ausgründungsbilanz ermittelt. Durch den Wert des Kaufpreisteils 2 verringert sich der Kaufpreisteil 1. Im Rahmen der Kaufpreisaufteilung wurden die Nettoverbindlichkeiten den Anschaffungskosten gegenübergestellt. Der daraus resultierende Unterschiedsbetrag entfällt auf immaterielle Vermögenswerte mit einer begrenzten Nutzungsdauer sowie einen Geschäfts- oder Firmenwert. Die immateriellen Vermögenswerte resultieren aus der Bewertung des von der BTC selbst entwickelten Softwareprodukts „PRINS“ und einem Kundenstamm. Der Geschäfts- oder Firmenwert spiegelt die Stellung der „Netzleitsoftware PRINS und GridAgent“ im Markt wieder.

Mit Vertrag vom 6. Mai 2019 und Wirkung zum 1. Mai 2019 wurden 100 % der Anteile an der BTC Business Technology Consulting Sp. Z o.o. mit Sitz in Poznan, Polen, erworben. Der Erwerb stellt einen Unternehmenserwerb nach IFRS 3 dar. Zum Zeitpunkt des Erwerbs wies die Gesellschaft Vermögenswerte in Höhe von 698 TEUR und Schulden von 484 TEUR aus. Der Barkaufpreisteil 1 beträgt 730 TEUR, der Kaufpreisteil 2 wird noch auf Grundlage der Stichtagsbilanz ermittelt. Das vorläufige Nettovermögen (zu Buchwerten) betrug 214 TEUR. Im Rahmen der Kaufpreisaufteilung wurde dieses Nettovermögen den Anschaffungskosten (Barkaufpreis 1: 730 TEUR) gegenübergestellt. Der daraus resultierende

Unterschiedsbetrag entfällt auf immaterielle Vermögenswerte mit einer begrenzten Nutzungsdauer sowie einen Geschäfts- oder Firmenwert. Dieser Kaufvertrag war Bestandteil des Kaufvertrages vom 10. Dezember 2018 mit der BTC Business Technology Consulting AG, Oldenburg. Wäre die neu erworbene Tochtergesellschaft bereits zum 1. Januar 2019 in den Konzernabschluss der PSI AG einbezogen worden, hätten sich ein Konzernumsatz von 160.606 TEUR und ein Konzernjahresergebnis von 7.186 TEUR ergeben.

Die folgende Übersicht enthält die vorläufigen beizulegenden Zeitwerte der erworbenen Vermögenswerte und Schulden zum Erwerbszeitpunkt:

	Vertrag vom 10.12.2018: beizulegende Zeitwerte nach Akquisition TEUR	Vertrag vom 06.05.2019: beizulegende Zeitwerte nach Akquisition TEUR
<b>Langfristiges Vermögen</b>		
Sachanlagen	280	11
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	672	18
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>		
Vorräte	0	13
Forderungen aus Lieferung und Leistung	0	313
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	1.624	0
Zahlungsmittel	0	268
Rechnungsabgrenzungsposten	0	75
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Rückstellungen	0	116
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0	93
Sonstige Verbindlichkeiten	3.690	260
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	764	0
Rechnungsabgrenzungsposten	0	15
<b>Summe des identifizierbaren Nettovermögens zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>-1.878</b>	<b>214</b>
Aus dem Unternehmenserwerb resultierender Geschäfts- oder Firmenwert	4.259	516
<b>Gegenleistung</b>	<b>2.381</b>	<b>730</b>

## 5. Ausgewählte Einzelpositionen

### Zahlungsmittel

	30. September 2019 TEUR	31. Dezember 2018 TEUR
Guthaben bei Kreditinstituten	29.168	42.517
Festgelder	1.605	2.039
Kassenbestände	23	23
	<b>30.796</b>	<b>44.579</b>

### 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 bestimmter Meilensteine, 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 Verbindlichkeiten und Forderungen nach der Percentage-of-Completion-Methode setzen sich wie folgt zusammen:

	30. September 2019 TEUR	31. Dezember 2018 TEUR
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung (Brutto)	127.142	103.048
Erhaltene Anzahlungen	-82.219	-68.681
<b>Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung</b>	<b>44.923</b>	<b>34.367</b>
Erhaltene Anzahlungen (Brutto)	97.623	-85.212
Davon mit Auftragserlösen saldiert	-82.219	-68.681
<b>Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung</b>	<b>15.404</b>	<b>16.531</b>

### Umsatzerlöse

Die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Umsatzerlöse setzen sich wie folgt zusammen:

	30. September 2019 TEUR	30. September 2018 TEUR
Softwareerstellung und -pflege	79.719	75.240
Wartung	54.893	45.910
Lizenzen	11.596	11.369
Waren	13.510	9.036
	<b>159.718</b>	<b>141.555</b>

### Ertragsteuern

Die wesentlichen Bestandteile des in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteueraufwands setzen sich wie folgt zusammen:

	30. September 2019 TEUR	30. September 2018 TEUR
<b>Tatsächliche Ertragsteuern</b>		
Tatsächlicher Ertragsteueraufwand	-1.303	-608
<b>Latente Ertragsteuern</b>		
Entstehung und Umkehrung temporärer Differenzen	-1.367	-1.948
<b>Ausgewiesener Steueraufwand</b>	<b>-2.670</b>	<b>-2.556</b>

## Segmentberichterstattung

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

### Segmente des PSI-Konzerns:

- **Energiemanagement:** Intelligente Lösungen für Energieversorger der Sparten Strom, Gas, Öl und Fernwärme sowie für den Öffentlichen Personenverkehr. Schwerpunkte sind zuverlässige und wirtschaftliche leittechnische Lösungen für die intelligente Führung von Energienetzen und den sicheren Betrieb von Verkehrssystemen sowie Lösungen für Handel und Vertrieb im liberalisierten Energiemarkt.
- **Produktionsmanagement:** Softwareprodukte und Lösungen für die Produktionsplanung, besondere Aufgaben der Produktionssteuerung und effiziente Logistik. Schwerpunkte sind die Optimierung des Ressourceneinsatzes und die Erhöhung von Effizienz, Qualität und Wirtschaftlichkeit.

# Konzern-Segmentberichterstattung

für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 30. September 2019 nach IFRS

	Energie- Management		Produktions- Management		Überleitung		PSI-Konzern	
	30.09. 2019 TEUR	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2019 TEUR	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2019 TEUR	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2019 TEUR	30.09. 2018 TEUR
<b>Umsatzerlöse</b>								
Umsätze mit Fremden	81.024	68.922	78.694	72.633	0	0	159.718	141.555
Umsätze mit anderen Segmenten	2.271	2.105	7.223	6.580	-9.494	-8.685	0	0
<b>Umsätze gesamt</b>	<b>83.295</b>	<b>71.027</b>	<b>85.917</b>	<b>79.213</b>	<b>-9.494</b>	<b>-8.685</b>	<b>159.718</b>	<b>141.555</b>
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>	<b>8.106</b>	<b>5.903</b>	<b>10.743</b>	<b>8.113</b>	<b>-782</b>	<b>-735</b>	<b>18.067</b>	<b>13.281</b>
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</b>	<b>4.648</b>	<b>4.277</b>	<b>7.383</b>	<b>6.942</b>	<b>-985</b>	<b>-789</b>	<b>11.046</b>	<b>10.430</b>
Abschreibungen aus Kaufpreisallokation	-220	-45	-347	-380	0	0	-567	-425
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.428</b>	<b>4.232</b>	<b>7.036</b>	<b>6.562</b>	<b>-985</b>	<b>-789</b>	<b>10.479</b>	<b>10.005</b>
Finanzergebnis	-218	-309	-444	-253	0	-37	-662	-599
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>4.210</b>	<b>3.923</b>	<b>6.592</b>	<b>6.309</b>	<b>-985</b>	<b>-826</b>	<b>9.817</b>	<b>9.406</b>

## **Versicherung der gesetzlichen Vertreter**

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den angewandten Grundsätzen ordnungsmäßiger Konzernzwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, der Konzernzwischenlagebericht den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage des Konzerns so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

## **Finanzkalender**

26. März 2019	Veröffentlichung des Jahresergebnisses 2018
26. März 2019	Analystenkonferenz zum Jahresergebnis 2018
29. April 2019	Bericht zum 1. Quartal 2019
16. Mai 2019	Hauptversammlung
26. Juli 2019	Bericht zum 1. Halbjahr 2019
30. Oktober 2019	Bericht zum 3. Quartal 2019
26. November 2019	Deutsches Eigenkapitalforum, Analystenkonferenz

## **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 Software AG

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

PSI 