

# INDUSTRIAL INTELLIGENCE



**PSI Konzern-Daten zum 30. September 2018 auf einen Blick (IFRS)**

	1.1. - 30.09.18 in TEUR	1.1. - 30.09.17 in TEUR	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Umsatzerlöse	141.555	133.052	+8.503	+6,4
Betriebsergebnis	10.005	8.186	+1.819	+22,2
Ergebnis vor Steuern	9.406	7.535	+1.817	+24,8
Konzernjahresergebnis	6.850	4.563	+2.287	+50,1
Liquide Mittel am 30.09.	35.467	39.809	-4.342	-10,9
Mitarbeiter am 30.09. (Anzahl)	1.775	1.650	+125	+7,6
Umsatz/Mitarbeiter	79,7	80,6	-0,9	-1,1

# Zwischenlagebericht

## Geschäftsverlauf

### Ertragslage

Der PSI-Konzern hat in den ersten neun Monaten des Jahres 2018 seinen Auftragseingang um 20 % auf 176 Millionen Euro gesteigert (30.09.2017: 147 Millionen Euro). Der Auftragsbestand am 30.09.2018 lag mit 159 Millionen Euro 13 % über dem Vorjahreswert (30.09.2017: 141 Millionen Euro). Der Konzernumsatz wurde vor allem dank des Wachstums im Bereich Elektrische Netze und in Südostasien um 6 % auf 141,6 Millionen Euro verbessert (30.09.2017: 133,1 Millionen Euro). Das Betriebsergebnis (EBIT) wurde um 22 % auf 10 Millionen Euro (30.09.2017: 8,2 Millionen Euro) gesteigert, das Konzernergebnis erhöhte sich dank eines verbesserten Finanzergebnisses und geringerer Steuern um 50 % auf 6,9 Millionen Euro (30.09.2017: 4,6 Millionen Euro).

Das Segment Energiemanagement, das seit dem 1. Quartal 2018 die Bereiche Energienetze, Energiehandel, Öffentlicher Personenverkehr und das Südasiens-Geschäft umfasst, erzielte in den ersten neun Monaten einen 7 % höheren Umsatz von 68,9 Millionen Euro (30.09.2017: 64,3 Millionen Euro). Das Betriebsergebnis des Segments verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr um 46 % auf 4,2 Millionen Euro (30.09.2017: 2,9 Millionen Euro). Der Bereich Elektrische Netze hat im dritten Quartal Aufträge von führenden Kunden erhalten und damit den Auftragseingang gegenüber dem erfolgreichen Vorjahr um mehr als 40 % gesteigert. Nach der aufwendigen Migration des intelligenten Fieldforce-Managements, der Bilanzkreisführung und des Zeitreihenmanagements auf die Konzernplattform wird derzeit insbesondere in das Trendthema intelligente Niederspannungs-Netzführung und in Funktionen für den US-Markt investiert. Als letzter stellt der Bereich Rohrnetze (Gase und Flüssigkeiten) das Geschäftsmodell auf Software-Upgrade-as-a-Service um. Nach den Belastungen durch das Pilotprojekt im ersten Halbjahr wurden die ersten drei Rolloutaufträge angenommen. Aktuell erholt sich auch das ölpreisabhängige Exportgeschäft, so dass für 2019 und 2020 deutliche Steigerungen zu erwarten sind. Im Bereich Öffentlicher Personenverkehr verzeichnet PSI durch den Trend zur Elektrifizierung und durch Fördermittel einen starken Boom und übernahm im Juli 2018 den Planungssoftwarehersteller Moveo Software GmbH. Die PSI-Tochter in Südostasien, die in den letzten zwei Jahren belastete, steigerte den Umsatz um 23 % und erzielte ein positives Betriebsergebnis.

Der Umsatz im Segment Produktionsmanagement (Rohstoffe, Metall, Industrie, Logistik), das seit dem 1. Quartal 2018 auch das polnische Geschäft umfasst, lag in den ersten neun Monaten mit 72,6 Millionen Euro 6 % über dem Vorjahresvergleichswert (30.09.2017: 68,8 Millionen Euro). Das Betriebsergebnis wurde auf 6,6 Millionen Euro verbessert (30.09.2017: 6,3 Millionen Euro). Im Bereich Metallindustrie erfordern die neuen Zölle der letzten Monate von den Stahlherstellern Veränderungen (Logistik, kleinteiligere Mengen, mehr Varianten, Importablösung), die kurzfristig Aufträge verzögern, aber langfristig Mehrbedarf schaffen. Zur Importablösung wird insbesondere Qualitätsmanagementsoftware verlangt, so dass Investitionen in den Ausbau dieser Funktionalität leicht belastet haben. Der Bereich Fahrzeugbau hat im Umfeld der aktuellen Dieseldiskussionen in Deutschland seinen Umsatz im dritten Quartal deutlich gesteigert. Das Pilotwerk für die Automobilfabrik-Softwaresuite, die auf Basis der PSI Technikplattform für moderne Industrie 4.0 Schwarmfertigung aufgebaut wurde, hat der Kunde im Juli erfolgreich in Betrieb genommen. Zahlreiche Vertriebsfälle für weitere Elektrofahrzeug- und Komponentenfertigungen in Deutschland und Europa versprechen ein gutes Folgegeschäft. Der Logistikbereich, der Wachstums- und Umzugskosten zu verkraften hatte, gewann weitere große Aufträge in der Flughafenlogistik. Basierend auf industrietauglicheren Konditionen der Vorlieferanten startet PSI im vierten Quartal ein verbessertes Cloudangebot der Production-Managementsoftware.

### **Finanzlage**

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit verbesserte sich auf 7,2 Millionen Euro (30.09.2017: 0,6 Millionen Euro). Die Cashflowbelastung der letzten Jahre aus der konzernweiten Umstellung auf Software-Upgrades-as-a-Service läuft aus. Die liquiden Mittel verringerten sich nach Zahlung des Kaufpreises für die Moveo Software GmbH und Tilgung von Finanzverbindlichkeiten auf 35,5 Millionen Euro (30.09.2017: 39,8 Millionen Euro).

### **Vermögenslage**

Gegenüber dem 31. Dezember 2017 haben sich keine wesentlichen Veränderungen der Vermögenslage des Konzerns ergeben.

### **Personalentwicklung**

Die Mitarbeiterzahl des Konzerns wurde zum 30.09.2018 auf 1.775 (30.09.2017: 1.650) gesteigert.

## **PSI-Aktie**

Die PSI-Aktie hat das 3. Quartal 2018 mit einem Kurs von 15,70 Euro 15,2 % unter dem Jahresschlusskurs 2017 von 18,51 Euro abgeschlossen. Im gleichen Zeitraum verzeichnete der Technologieindex TecDAX einen Anstieg um 11,2 %.

## **Risikobericht**

Die Risikoeinschätzung des Unternehmens hat sich seit dem Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2017 nicht verändert.

## **Prognosebericht**

Die ursprünglichen Auftragseingangsziele für das Gesamtjahr werden durch den starken Auftragseingang mit 210 bis 215 Millionen Euro nun deutlich übertroffen. Damit wird bereits die Grundlage für das Wachstum im Jahr 2019 gelegt. Aufgrund deutlich verbesserter Stellung im Markt, durch die konzernweite Technikplattform und viele förderliche Trends vergrößert sich die Vertriebspipeline auch weiterhin. Generell konzentriert sich PSI dabei verstärkt auf Industrieländer, deren Konjunktur durch höhere Zinsen weniger beeinträchtigt wird.

Das Management erwartet ein traditionell starkes Schlussquartal und ist daher sehr zuversichtlich, das operative Ergebnisziel von 15 Millionen Euro und alle strategischen Transformationsziele zu übertreffen. Im Verlauf des vierten Quartals wird das Management die Voraussetzungen für das Folgejahr bewerten und eine Guidance definieren. Aufgrund des Auftragsbestandes, der starken Pipeline und der Unternehmensentwicklung ist klar, dass die Umsatzwachstumsziele angehoben werden.

# Konzern-Bilanz

für den Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 nach IFRS

<b>Aktiva</b>	<b>9-Monatsbericht 01.01.-30.09.18 TEUR</b>	<b>Jahresabschluss 01.01.-31.12.17 TEUR</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	12.845	12.531
Immaterielle Vermögenswerte	57.502	56.489
Anteile an assoziierten Unternehmen	150	150
Aktive latente Steuern	7.504	8.377
	<b>78.001</b>	<b>77.547</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	10.444	7.823
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, netto	27.080	31.611
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	38.125	33.118
Sonstige Vermögenswerte	7.910	5.779
Zahlungsmittel	35.467	38.132
	<b>119.026</b>	<b>116.463</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>197.027</b>	<b>194.010</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	40.185	40.185
Kapitalrücklage	35.137	35.137
Rücklage für eigene Anteile	-750	-328
Sonstige Rücklagen	-18.974	-18.823
Bilanzgewinn	27.380	24.126
	<b>82.978</b>	<b>80.297</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	49.798	50.540
Passive latente Steuern	4.797	3.494
	<b>54.595</b>	<b>54.034</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.085	14.564
Sonstige Verbindlichkeiten	33.967	29.206
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	12.120	13.287
Finanzverbindlichkeiten	1.282	2.622
	<b>59.454</b>	<b>59.679</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>197.027</b>	<b>194.010</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 nach IFRS

	Quartalsbericht III		9-Monatsbericht	
	01.07.18– 30.09.18 TEUR	01.07.17– 30.09.17 TEUR	01.01.18– 30.09.18 TEUR	01.01.17– 30.09.17 TEUR
Umsatzerlöse	46.984	45.484	141.555	133.052
Sonstige betriebliche Erträge	697	1.542	4.245	4.574
Materialaufwand	-5.226	-7.263	-19.011	-18.030
Personalaufwand	-29.403	-27.046	-89.635	-83.463
Abschreibungen	-1.137	-1.099	-3.277	-3.188
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.063	-9.116	-23.872	-24.759
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.852</b>	<b>2.502</b>	<b>10.005</b>	<b>8.186</b>
Finanzergebnis	-438	-343	-599	-651
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>3.414</b>	<b>2.159</b>	<b>9.406</b>	<b>7.535</b>
Ertragssteuern	-841	-639	-2.556	-2.972
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>2.573</b>	<b>1.520</b>	<b>6.850</b>	<b>4.563</b>
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, unverwässert)	0,16	0,10	0,44	0,29
Ergebnis je Aktie (in Euro je Aktie, verwässert)	0,16	0,10	0,44	0,29
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (unverwässert)	15.646.653	15.635.018	15.642.732	15.635.018
Durchschnittliche Aktien im Umlauf (verwässert)	15.646.653	15.635.018	15.642.732	15.635.018

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 nach IFRS

	01.07.18– 30.09.18 TEUR	01.07.17– 30.09.17 TEUR	01.01.18– 30.09.18 TEUR	01.01.17– 30.09.17 TEUR
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>2.573</b>	<b>1.520</b>	<b>6.850</b>	<b>4.563</b>
Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-632	-606	-151	-2.024
Nettoergebnis aus der Absicherung von Cashflows	0	0	0	0
Ertragsteuereffekte	0	0	0	0
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>1.941</b>	<b>914</b>	<b>6.699</b>	<b>2.539</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 nach IFRS

	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.18 TEUR	9-Monatsbericht 01.01.-30.09.17 TEUR
<b>CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>		
<b>Konzernergebnis vor Steuern</b>	<b>9.406</b>	<b>7.535</b>
<b>Berichtigung des Ergebnisses um zahlungsunwirksame Vorgänge</b>		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	1.332	1.257
Abschreibungen auf Sachanlagen	1.945	1.931
Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	-134	-142
Zinserträge	-133	-118
Zinsaufwendungen	722	681
	<b>13.138</b>	<b>11.144</b>
<b>Veränderung des Working Capital</b>		
Veränderung der Vorräte	-2.574	-2.091
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie aus langfristiger Auftragsfertigung	-2	4.737
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte	-2.508	-2.577
Veränderung der Rückstellungen	-943	-1.014
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-2.608	-1.069
Veränderung der sonstigen Verbindlichkeiten	3.277	-6.652
	<b>7.780</b>	<b>2.478</b>
Gezahlte Zinsen	-92	-72
Gezahlte Ertragsteuern	-492	-1.773
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>7.196</b>	<b>633</b>
<b>CASHFLOW AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>		
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-698	-277
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-2.226	-2.298
Auszahlungen für Investitionen in Tochterunternehmen	-1.500	0
Erworbene Zahlungsmittel	231	0
Erhaltene Zinsen	133	118
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-4.060</b>	<b>-2.457</b>
<b>CASHFLOW AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>		
Dividendenzahlungen	-3.596	-3.439
Tilgung/Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	-1.340	2.872
Auszahlung für den Erwerb eigener Anteile	-422	-297
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-5.358</b>	<b>-864</b>
<b>FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE</b>		
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>-2.222</b>	<b>-2.688</b>
<b>Bewertungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>-443</b>	<b>-511</b>
<b>Finanzmittelfonds am Anfang der Periode</b>	<b>38.132</b>	<b>43.008</b>
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>35.467</b>	<b>39.809</b>

# Entwicklung des Eigenkapitals

für den Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 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 01.01.2017</b>	<b>15.656.016</b>	<b>40.185</b>	<b>35.137</b>	<b>-528</b>	<b>-17.588</b>	<b>18.068</b>	<b>75.274</b>
Konzerngesamtergebnis nach Steuern					-1.235	9.497	8.262
Erwerb eigener Aktien	-24.885			-297			-297
Ausgabe eigener Aktien	28.889			497			497
Gezahlte Dividenden						-3.439	-3.439
<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					-151	6.850	6.699
Erwerb eigener Aktien	-25.000			-422			-422
Gezahlte Dividenden						-3.596	-3.596
<b>Saldo zum 30.09.2018</b>	<b>15.635.020</b>	<b>40.185</b>	<b>35.137</b>	<b>-750</b>	<b>-18.974</b>	<b>27.380</b>	<b>82.978</b>

## Durch Organmitglieder gehaltene Aktien und Optionen am 30. September 2018

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

## Vergütungen für Vorstand und Aufsichtsrat

	Fixe Vergütung TEUR	Variable Vergütung TEUR	Gesamtvergütung TEUR
Harald Fuchs	236	127	363
Dr. Harald Schrimpf	307	249	556
<b>Vorstand gesamt</b>	<b>543</b>	<b>376</b>	<b>919</b>

Da die Aufsichtsratsvergütungen für das laufende Jahr im 4. Quartal gezahlt werden, hat der Aufsichtsrat in den ersten neun Monaten des Jahres 2018 keine Vergütungen erhalten.

# Erläuterungen zum Konzernquartalsabschluss zum 30. September 2018

## 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 2018 bis 30. September 2018 wurde am 29. Oktober 2018 durch Beschluss der Geschäftsleitung zur Veröffentlichung freigegeben.

Die Erstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 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 2017 gelesen werden.

## **2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Zu den von der Gesellschaft angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie insbesondere zur Anwendung der International Financial Reporting Standards (IFRS) wird auf den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2017 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. Änderungen im Konsolidierungskreis**

Mit Vertrag vom 25. Juli 2018 wurden 100% der Anteile an der Moveo Software GmbH mit Sitz in Potsdam, Deutschland, erworben. Zum Zeitpunkt des Erwerbs wies die Gesellschaft Vermögenswerte in Höhe von 977 TEUR und Schulden von 684 TEUR aus. Das Nettovermögen (zu Buchwerten) betrug 293 TEUR. Im Rahmen der Kaufpreisaufteilung wird dieses Nettovermögen den Anschaffungskosten (1.500 TEUR) gegenübergestellt. Der daraus resultierende Unterschiedsbetrag entfällt auf immaterielle Vermögenswerte mit einer Nutzungsdauer zwischen 1,5 und 7 Jahren sowie einen Geschäfts- oder Firmenwert. Die immateriellen Vermögenswerte resultieren im Wesentlichen aus der Bewertung des von der Moveo selbst entwickelten Softwareprodukts „profahr“. Der Geschäfts- oder Firmenwert resultiert insbesondere aus der Stellung der Moveo bei Verkehrsbetrieben in Deutschland, Österreich und der Schweiz, sowie dem fachlichen und dem technologischen Know-how. Der Kaufpreis wurde bar entrichtet.

Wäre die neu erworbene Tochtergesellschaft bereits zum 1. Januar 2018 in den Konzernabschluss der PSI Software AG einbezogen worden, hätten sich ein Konzernumsatz von 142.649 TEUR und ein Konzernjahresüberschuss von 6.847 TEUR ergeben.

Die folgende Übersicht zeigt eine vorläufige Verteilung der Anschaffungskosten auf die Marktwerte der übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden.

	Buchwert vor Akquisition TEUR	Anpassungsbetrag TEUR	Buchwert nach Akquisition TEUR
<b>Langfristiges Vermögen</b>			
Sachanlagen	33	0	33
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	50	765	815
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>			
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	165		165
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	459	0	459
Sonstige Vermögensgegenstände	39	0	39
Liquide Mittel	231	0	231
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Passive latente Steuern	0	228	228
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	173	0	173
Sonstige Verbindlichkeiten	382	0	382
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	129	0	129
<b>Summe des identifizierbaren Nettovermögens zum beizulegenden Zeitwert</b>	<b>293</b>	<b>537</b>	<b>830</b>
Aus dem Unternehmenserwerb resul- tierender Geschäfts- oder Firmenwert			670

## 5. Ausgewählte Einzelpositionen

### Zahlungsmittel

	30. September 2018 TEUR	31. Dezember 2017 TEUR
Guthaben bei Kreditinstituten	33.331	34.742
Festgelder	2.108	3.366
Kassenbestände	28	24
	<b>35.467</b>	<b>38.132</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 Forderungen nach der Percentage-of-Completion-Methode enthalten folgende Bestandteile:

	30. September 2018	31. Dezember 2017
	TEUR	TEUR
Angefallene Kosten	100.463	88.768
Gewinnanteile	17.672	15.028
<b>Auftrags Erlöse</b>	<b>118.135</b>	<b>103.796</b>
Erhaltene Anzahlungen	-92.131	-83.965
Davon mit Auftrags Erlösen saldiert	-80.011	-70.678
Forderungen aus langfristiger Auftragsfertigung	38.125	33.118
Verbindlichkeiten aus langfristiger Auftragsfertigung	12.120	13.287

### Umsatzerlöse

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

	30. September 2018	30. September 2017
	TEUR	TEUR
Softwareerstellung und -pflege	75.240	74.502
Wartung	45.910	41.208
Lizenzen	11.369	7.500
Waren	9.036	9.842
	<b>141.555</b>	<b>133.052</b>

### Ertragsteuern

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

	30. September 2018	30. September 2017
	TEUR	TEUR
<b>Tatsächliche Ertragsteuern</b>		
Tatsächlicher Ertragsteueraufwand	-608	-1.570
<b>Latente Ertragsteuern</b>		
Entstehung und Umkehrung temporärer Differenzen	-1.948	-1.402
<b>Ausgewiesener Steueraufwand</b>	<b>-2.556</b>	<b>-2.972</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.

Im 1. Quartal 2018 wurde die Segmentberichterstattung durch die Aufteilung des Segments Infrastrukturmanagement geändert. Die bis 31. Dezember 2017 dem ehemaligen Segment Infrastrukturmanagement zugeordnete PSI Incontrol-Gruppe und die PSI Transcom GmbH wurden dem Segment Energiemanagement zugeordnet. Die bis 31. Dezember 2017 dem ehemaligen Segment Infrastrukturmanagement zugeordnete PSI Polska Sp. z o.o. wurde dem Segment Produktionsmanagement zugeordnet.

## **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.

# Konzern-Segmentberichterstattung

für den Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. September 2018 nach IFRS

	Energie- Management		Produktions- Management		Überleitung		PSI-Konzern	
	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2017* TEUR	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2017* TEUR	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2017* TEUR	30.09. 2018 TEUR	30.09. 2017 TEUR
<b>Umsatzerlöse</b>								
Umsätze mit Fremden	68.922	64.259	72.633	68.793	0	0	141.555	133.052
Umsätze mit anderen Segmenten	2.105	2.058	6.580	5.624	-8.685	-7.682	0	0
<b>Umsätze gesamt</b>	<b>71.027</b>	<b>66.317</b>	<b>79.213</b>	<b>74.417</b>	<b>-8.685</b>	<b>-7.682</b>	<b>141.555</b>	<b>133.052</b>
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>	<b>5.903</b>	<b>4.533</b>	<b>8.113</b>	<b>7.832</b>	<b>-735</b>	<b>-991</b>	<b>13.281</b>	<b>11.374</b>
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</b>	<b>4.277</b>	<b>2.955</b>	<b>6.942</b>	<b>6.737</b>	<b>-789</b>	<b>-1.049</b>	<b>10.430</b>	<b>8.643</b>
Abschreibungen aus Kaufpreisallokation	-45	-64	-380	-393	0	0	-425	-457
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.232</b>	<b>2.891</b>	<b>6.562</b>	<b>6.344</b>	<b>-789</b>	<b>-1.049</b>	<b>10.005</b>	<b>8.186</b>
Finanzergebnis	-309	-495	-253	-260	-37	104	-599	-651
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>3.923</b>	<b>2.396</b>	<b>6.309</b>	<b>6.084</b>	<b>-826</b>	<b>-945</b>	<b>9.406</b>	<b>7.535</b>

\* Die dargestellten Beträge für 2017 weichen aufgrund vorgenommener Änderungen an der Segmentberichterstattung von den Beträgen im Bericht zum 3. Quartal 2017 ab (siehe Anhang, Seite 12, Segmentberichterstattung).

## Finanzkalender

31. Oktober 2018

Bericht zum 3. Quartal 2018

26.-28. November 2018

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 