

## 3-Monatsbericht 2005

### CENIT AG Systemhaus

Industriestraße 52-54

D-70565 Stuttgart

Phone: +49 711 7825-30

Fax: +49 711 7825-4000

Internet: <http://www.cenit.de>

Investor Relations:

Fabian Rau

Phone: +49 711 7825-3185

Fax: +49 711 7825-4185

E-Mail: [aktie@cenit.de](mailto:aktie@cenit.de)

The logo consists of the word "cenit" in a bold, lowercase, sans-serif font, oriented vertically from top to bottom. The letters are a teal color.

**CENIT AUF EINEN BLICK (ungeprüft)**

**Auf einen Blick - 1. Januar bis 31. März 2005**

in Mio. EUR	31.03.2005	31.03.2004
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>16,11</b>	<b>14,45</b>
<b>Rohhertrag</b>	<b>12,17</b>	<b>10,98</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,77</b>	<b>0,78</b>
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>1,60</b>	<b>0,60</b>
<b>EBT</b>	<b>1,68</b>	<b>0,61</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>1,07</b>	<b>0,51</b>
<b>Ergebnis pro Aktie unverwässert in EURO</b>	<b>0,26</b>	<b>0,12</b>
<b>Ergebnis pro Aktie verwässert in EURO</b>	<b>0,26</b>	<b>0,12</b>
<b>Anzahl der Mitarbeiter zum Ende der Periode</b>	<b>481</b>	<b>453</b>
<b>EBIT - Marge</b>	<b>9,9%</b>	<b>4,2%</b>
<b>Ergebnis - Marge</b>	<b>6,7%</b>	<b>3,5%</b>
in Mio. EUR	31.03.2005	31.12.2004
<b>Eigenkapitalquote</b>	<b>54,2%</b>	<b>49,0%</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>15,00</b>	<b>13,96</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>12,67</b>	<b>14,52</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>27,67</b>	<b>28,47</b>

## **VORWORT**

***Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, Partner, Kunden und Interessenten,***

2005 startet für CENIT außerordentlich erfolgreich. Geschäftsverlauf und Auftragseingang entwickeln sich weiter positiv. Unsere Kunden investieren zunehmend in Beratungskompetenz und Technologien, die ihre Wettbewerbsfähigkeit entscheidend verbessern. Branchen- und Technologiekompetenz sind dabei die Erfolgsgaranten der CENIT Experten diese Aufträge zu gewinnen. Unsere internationalen Umsätze für CENIT eigene Software und die CENIT Beratungsdienstleistungen für Application und Business Process Outsourcing sowie Enterprise Content Management und Product Lifecycle Management stiegen überproportional an.

Für das laufende Geschäftsjahr bleiben wir weiterhin optimistisch hinsichtlich einer positiven Entwicklung im Umsatz und Ertrag. Die nun hier vorliegende Quartalsbilanz bestätigt unsere positiven Erwartungen für 2005.

***Der Vorstand***

## LAGEBERICHT

Die Unternehmen der IT- und Telekommunikationsbranche (ITK) rechnen im Jahr 2005 mit einer Beschleunigung des Wachstums. Das bestätigte das aktuelle Branchenbarometer des Bundesverbands Informationswirtschaft, Telekommunikation und neue Medien (BITKOM). Das Stimmungsbarometer beruht auf einer vierteljährlich stattfindenden Umfrage des BITKOM unter seinen Mitgliedsfirmen. Danach rechnen 76 Prozent der Unternehmen im laufenden Jahr mit steigenden Umsätzen. Fast 40 Prozent der Firmen erwarten sogar eine Umsatzsteigerung von mehr als fünf Prozent. Dem stehen 16 Prozent gegenüber, die ein stabiles Geschäft ankündigen und acht Prozent, die mit Umsatzrückgängen rechnen. Auf dieser Basis bestätigt der BITKOM seine Wachstumsprognose von 3,4 Prozent auf 135,2 Milliarden Euro im deutschen ITK-Markt für 2005. Nach der Prognose des BITKOM werden im Jahr 2005 alle wichtigen Marktsegmente einen Zuwachs verzeichnen. Professionelle Anwender in den Unternehmen investieren wieder mehr in neue Informationstechnik und ersetzen alte Systeme, die sie vor dem Jahr 2000 angeschafft haben.

Im Speziellen profitieren IT-Beratungsunternehmen vom Trend zum Outsourcing und der Investitionsnotwendigkeit Geschäftsprozesse zu digitalisieren und automatisieren. Das Umsatzplus im IT-Service-Sektor beträgt im Jahr 2005 nach Berechnungen des BITKOM 4,4 Prozent auf 27,9 Milliarden Euro. Einer weiteren aktuellen Studie von CIMdata zufolge wächst der PLM Markt jährlich um 8%, wobei der Beratungsmarkt, in dem CENIT sich positioniert sogar Wachstumsraten bis ins Jahr 2009 von jährlich 15 % erwarten lässt.

## **ERGEBNISENTWICKLUNG**

Mit unserem stärksten Umsatzwachstum in den letzten 3 Jahren von 11% bestätigt CENIT seine ausgezeichnete Position im Markt für Product Lifecycle Management, Dokumentenmanagement und Outsourcing. Der Beratungsanteil am Umsatz und der Verkauf eigener CENIT Software stieg überproportional an. Wesentlich dazu beitragen konnten unsere internationalen Vertriebsallianzen insbesondere in USA und Asien. Das strategische Ziel, Marktanteile hinzuzugewinnen, läuft planmäßig und schlägt sich im Ergebnis des ersten Quartals positiv nieder.

Der Konzernumsatz stieg um 11 Prozent auf 16,11 Mio. EUR (2004: 14,45 Mio. EUR). Der Konzern Rohertrag erreichte 12,17 Mio. EUR (2004: 10,98 Mio. EUR/11%). Das EBITDA im Konzern stieg um 127 Prozent auf 1,77 Mio. EUR (2004: 0,78 Mio. EUR). Das Konzern EBIT verbesserte sich um 1 Mio. EUR auf 1,60 Mio. EUR (2004: 0,60 Mio. EUR/167%). Das Konzern EBT lag bei 1,68 Mio. EUR (2004: 0,61 Mio. EUR/175%). Das Konzern EPS errechnete sich zu 0,26 EUR (2004:0,12 EUR/ 117%) unverwässert.

Der Free Cashflow betrug im Konzern 3,3 Mio. EUR. Die Konzernbilanzsumme erreichte 27,7 Mio. EUR (2004: 28,5 Mio. EUR). Die Eigenkapitalquote verbesserte sich von 49 Prozent auf 54 Prozent. Das Eigenkapital betrug zum Ende des Berichtszeitraumes 15,0 Mio. EUR (31.12.2004:13,96 Mio. EUR). Die liquiden Mittel konnten gegenüber 31.12.2004 (14,7 Mio. EUR) um über 3 Mio. auf rund 18 Mio. EUR gesteigert werden.

## **ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN**

Änderungen der Bilanzierungsmethoden fanden nicht statt.

## **ENTWICKLUNG VON KOSTEN**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen entwickelten sich gemäß Planung und konnten im Vergleich zu 2004 um 4 Prozent reduziert werden.

## **INVESTITIONEN**

Die Investitionen in den ersten 3 Monaten 2005 betrugen 0,21 Mio. EUR (31.12.2004: 0,71 Mio. EUR). Es handelt sich hierbei um die üblichen Erweiterungs- und Ersatzinvestitionen im Rahmen von EDV- und Softwareinvestitionen sowie Büroausstattung.

## **AUFGLIEDERUNG DER ERLÖSE**

CENIT ist in zwei Geschäftssegmenten tätig. Die Gesellschaft erzielte in der Business-Unit e-engineering einen Umsatzanteil von ca. 70 % und in der Business-Unit e-business von ca. 30 % des Gesamtumsatzes.

## **VERÄNDERUNGEN VON GESCHÄFTSFÜHRUNGS- UND AUFSICHTSORGANEN**

Keine

## **VORGÄNGE VON BESONDERER BEDEUTUNG, DIE SICH AUF DAS ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT AUSWIRKEN KÖNNEN**

Keine

## **ZWISCHENDIVIDENDE**

Es wurde keine Zwischendividende ausgeschüttet.

## **AUSGESCHÜTTETER ODER ZUR AUSSCHÜTTUNG VORGESCHLAGENER BETRAG**

Aufgrund des guten Geschäftsverlaufs in 2004 werden Vorstand und Aufsichtsrat der diesjährigen Hauptversammlung am 10. Juni vorschlagen, eine Dividende in Höhe von 30 Cent pro Aktie an die Aktionäre auszuschütten.

## **NEUE AUFTRÄGE**

CENIT konnte den Auftragseingang in den ersten 3 Monaten um rund 6 % auf 29 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahr steigern. Der Auftragsbestand per 31.03.2005 belief sich auf ca. 25 Mio. EUR und konnte um 4 % gesteigert werden.

## **AUFTRÄGE VON BESONDERER BEDEUTUNG**

Mit zwei neuen mittelständischen Kunden aus dem Maschinenbau verbucht die CENIT im ersten Quartal zwei interessante Auftragseingänge. Hinsichtlich ihrer Signalwirkung als Referenzen im Maschinenbau versprechen wir uns u.a. zusätzliche Marktanteile im PLM Bereich zu gewinnen.

## **BETEILIGUNGEN**

CENIT Schweiz erreichte bei einem Umsatz von unkonsolidiert 0,54 Mio. EUR ein EBIT von 12 TEUR. CENIT North America erzielte einen Umsatz von 0,27 Mio. EUR und ein positives EBIT von 31 TEUR.

## **LIQUIDE MITTEL UND WERTPAPIERE**

Die liquiden Mittel inkl. des Wertpapierbestands betragen per 31. März 17,99 Mio. EUR. (14,68 Mio. EUR) Im Übrigen verweisen wir auf die in diesem Bericht enthaltene Bilanz- und Kapitalflussrechnung.

## **VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE**

Die Bilanzsumme betrug 27,67 Mio. EUR. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die sonstigen Vermögensgegenstände lagen bei 4,75 Mio. EUR. Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit der CENIT betrug 3,5 Mio. EUR.

## **MITARBEITER**

Die Mitarbeiteranzahl per 31.03.2005 betrug konzernweit 481 (2004: 453).

## **AUSBLICK**

Der Vorstand der CENIT geht davon aus, dass der positive Umsatz- und Ergebnisverlauf der letzten Quartale auch in 2005 fortgeschrieben wird. Bereits heute ist ersichtlich, dass die Innovationsbereitschaft unserer Kunden nach wie vor ungebrochen ist und entgegen der allgemeinen gesamtwirtschaftlichen Lage insbesondere in Deutschland durch Wachstum geprägt wird. Schließlich ist jeder einzelne Schritt des Innovations-Prozesses unserer Kunden mittlerweile IT-gestützt. Die nächsten Monate bei CENIT sind u. a. von einem ehrgeizigen Personalaufbau geprägt, der der steigenden Nachfrage nach unseren Beratungsdienstleistungen Rechnung trägt.



CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

KONZERNBILANZ (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2005

in T EUR	31.03.2005	31.12.2004
<b>PASSIVA</b>		
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Gezeichnetes Kapital	4.184	4.184
Kapitalrücklage	418	418
Währungsrücklage	-141	-115
Gewinnrücklage	1.239	1.239
Konzernergebnis	9.264	8.192
Anteile anderer Gesellschafter	38	37
	<b>15.002</b>	<b>13.955</b>
<b>Verbindlichkeiten (langfristig)</b>		
Passive latente Steuern	190	312
langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0
	<b>190</b>	<b>312</b>
<b>Verbindlichkeiten (kurzfristig)</b>		
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	270	2.183
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.029	1.817
Sonstige Verbindlichkeiten	8.089	7.837
Steuerrückstellungen	2.831	2.101
Rückstellungen	146	122
Rechnungsabgrenzungsposten	112	147
	<b>12.477</b>	<b>14.207</b>
	<b>27.669</b>	<b>28.474</b>

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2005

in T EUR		31.03.2005	31.03.2004
<b>1. Umsatzerlöse</b>		<b>16.112</b>	<b>14.455</b>
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		1.005	1.742
Gesamtleistung		17.118	16.196
3. Sonstige betriebliche Erträge		251	413
Betriebsleistung		17.368	16.609
4. Materialaufwand	5.195		5.631
5. Personalaufwand	7.827		7.510
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des AV und der Sachanlagen	172		171
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.571		2.703
		15.766	16.014
<b>Operatives Betriebsergebnis</b>		<b>1.603</b>	<b>595</b>
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	80		28
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens			
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	2		17
		78	11
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.680</b>	<b>606</b>
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	608		95
		608	95
<b>12. Konzernergebnis</b>		<b>1.072</b>	<b>511</b>
13. Davon den Mehrheitsgesellschaftern zuzurechnen		1.071	511
14. davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen		1	
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR		0,26	0,12
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR		0,26	0,12

**CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus**  
**KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft**  
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2005

in T EUR	31.03.2005	31.03.2004
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>		
Ergebnis vor Ertragssteuern	1.680	606
Berichtigung für:		
Abschreibung immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	172	171
Abschreibung aus Finanzanlagen		
Verluste aus Anlageabgängen	-1	2
Verluste aus Anlageabgängen entkonsolidierter Gesellschaften		
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-632	-91 *
Zuführung/Auflösung Rückstellungen		-253
Zinserträge	-80	-28
Zinsaufwendungen	2	17
<b>Betriebsergebnis vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>1.141</b>	<b>424</b>
Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Vermögensgegenstände	5.319	6.653
Zunahme/Abnahme der Vorräte	-1.174	-934
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-788	-1.546
Sonstige kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	-1.064	-2.445
<b>Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel</b>	<b>3.434</b>	<b>2.152</b>
Gezahlte Zinsen	-2	-17
Erhaltene Zinsen	80	28
Gezahlte Ertragssteuern		5
<b>Nettozahlungsmittel aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>3.512</b>	<b>2.168</b>
Erlöse aus außerordentlichen Posten		
Auszahlungen aus Posten infolge Restrukturierung (Übernahme von Verbindlichkeiten)		
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>3.512</b>	<b>2.168</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		
Gründung nicht konsolidierter Tochterunternehmen		
Erwerb von Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände des AV	-209	-147
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen		
Abgänge AV zu Buchwerten		
Erhöhung sonstiger Ausleihungen		
<b>Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>	<b>-209</b>	<b>-147</b>
<b>Mittelzu- und abflüsse aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlung aus Eigenkapitalzuführungen		
Auszahlung an Unternehmenseigner		
Mittelaufnahme		
Auszahlungen (-) aus langfristigen Bankdarlehen		-48
Veränderung der Wandelschuldverschreibung		
<b>Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>		<b>-48</b>
<b>Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>	<b>3.303</b>	<b>1.973</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>14.684</b>	<b>7.152</b>
<b>Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>	<b>3.303</b>	<b>1.973</b>
<b>Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel</b>		
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17.987</b>	<b>9.125</b>

\* geänderter Ausweis

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2005

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Währungs- rücklage	Gewinn- rücklage	Konzern- Ergebnis	Minder- heiten-	Gesamt
<b>Stand 01.01.2004</b>	<b>4.184</b>	<b>418</b>	<b>-122</b>	<b>1.239</b>	<b>4.340</b>	<b>0</b>	<b>10.059</b>
Minderheitenanteile aus Forderungsverzicht			3		-36	33	0
Währungsveränderung			4				4
Konzernjahresergebnis					3.888	4	3.892
<b>Stand 31.12.2004</b>	<b>4.184</b>	<b>418</b>	<b>-115</b>	<b>1.239</b>	<b>8.192</b>	<b>37</b>	<b>13.955</b>
Währungsveränderung			-25				-25
Konzernjahresergebnis					1.071	1	1.072
<b>Stand 31.03.2005</b>	<b>4.184</b>	<b>418</b>	<b>-141</b>	<b>1.239</b>	<b>9.264</b>	<b>38</b>	<b>15.002</b>

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

Segmentberichterstattung nach Business Units (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2005

in T EUR	EB	EE	nicht zugeordnet	Konzern
<b>Aussenumsatz</b>				
Q1 2005	5.300	10.812	0	16.112
Q1 2004	4.431	10.024	0	14.455
<b>EBIT</b>				
Q1 2005	421	1.182	0	1.603
Q1 2004	168	427	0	595
<b>Zinsen</b>				
Q1 2005	0	0	78	78
Q1 2004	0	0	11	11
<b>Steuern</b>				
Q1 2005	0	0	-608	-608
Q1 2004	0	0	-95	-95
<b>Konzernergebnis</b>				
Q1 2005	421	1.182	-530	1.072
Q1 2004	168	427	-84	511
<b>Segmentvermögen</b>				
31.03.2005	2.936	6.622	18.111	27.669
31.12.2004	4.973	8.709	14.792	28.474
<b>Segmentverbindlichkeit</b>				
31.03.2005	3.167	6.209	3.291	12.667
31.12.2004	3.215	6.708	4.596	14.519
<b>Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte</b>				
31.03.2005	46	163	0	209
31.12.2004	145	568	0	713
<b>Abschreibungen</b>				
Q1 2005	38	134	0	172
Q1 2004	40	131	0	171

EB = e-business; EE = e-engineering

**CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus**

**Segmentberichterstattung nach Ländern (nach IFRS) ungeprüft**

**für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2005**

in T EUR	Deutschland	Schweiz	Nordamerika	nicht zugeordnet	Konsolidierung	Konzern
<b>Innenumsatz</b>						
<b>Q1 2005</b>	208	134	0	0	-342	<b>0</b>
<b>Q1 2004</b>	181	92	27	0	-300	<b>0</b>
<b>Aussenumsatz</b>						
<b>Q1 2005</b>	15.636	203	273	0	0	<b>16.112</b>
<b>Q1 2004</b>	13.971	350	134	0	0	<b>14.455</b>
<b>Segmentvermögen</b>						
<b>31.03.2005</b>	9.334	207	191	18.111	-174	<b>27.669</b>
<b>31.12.2004</b>	13.492	186	198	14.792	-194	<b>28.474</b>
<b>Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte</b>						
<b>31.03.2005</b>	208	0	1	0	0	<b>209</b>
<b>31.12.2004</b>	688	8	17	0	0	<b>713</b>

## DIRECTORS´ Holding

### ERLÄUTERUNGEN ZU EIGENEN AKTIEN UND BEZUGSRECHTEN VON ORGANMITGLIEDERN UND ARBEITNEHMERN NACH § 160 Abs. 1Nr.2 UND 5 AktG

Die Organe der Gesellschaft besitzen keine Aktienbezugsrechte

#### Directors´ Holding: Aktienbestand zum 31.03.2005

Gesamtzahl der Aktien 4.183.879

#### Vorstand:

Hubertus Manthey 223.008

Christian Pusch 2.350

Andreas Schmidt 298.496

#### Aufsichtsrat:

Falk Engelmann 160.000

Hubert Leypoldt 800

Dr. Dirk Lippold 0