

9-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

The logo for CENIT, consisting of the word "cenit" in a bold, lowercase, sans-serif font. The letters are white and set against a teal background. The logo is oriented vertically on the right side of the page.

CENIT AUF EINEN BLICK (ungeprüft)

Auf einen Blick - 1. Januar bis 30. September 2005

in Mio. EUR	30.09.2005	30.09.2004
Umsatzerlöse	54,51	50,95
Rohertrag	38,77	34,32 *
EBITDA	7,13	4,43
Operatives Ergebnis (EBIT)	6,55	3,93
EBT	6,43	3,98
Konzernergebnis	4,59	2,97
Ergebnis pro Aktie unverwässert in EURO	1,10	0,71
Ergebnis pro Aktie verwässert in EURO	1,07	0,71
Anzahl der Mitarbeiter zum Ende der Periode	511	463
EBIT - Marge	12,0%	7,7%
Ergebnis - Marge	8,4%	5,8%
in Mio. EUR	30.09.2005	31.12.2004
Eigenkapitalquote	55,7%	49,0%
Eigenkapital	17,29	13,96
Verbindlichkeiten	13,78	14,52
Bilanzsumme	31,07	28,47

*geänderter Ausweis

VORWORT

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

die zurückliegenden 9 Monate sind Beweis dafür, dass unsere Beratungsdienstleistungen im Outsourcing, Enterprise Content Management und Product Lifecycle Management dem Bedarf des Marktes optimal entsprechen. Bereits heute wissen wir, dass unsere eigenen Ziele und Planungen für 2005 übertroffen werden. Natürlich ruhen wir uns auf dem Erreichten nicht aus und stellen bereits heute die Weichen für eine weitere positive Geschäftsentwicklung der CENIT in den nächsten Jahren. Dabei stehen Technologiepartnerschaften und spezielle Softwareentwicklungen gleichsam im Focus wie der Know-how- und Personalaufbau in zentrale Themen unserer Geschäftssegmente.

Neue Aufträge im Software- und Beratungsbereich sind Indikatoren dafür, dass unsere Kunden sich längst darüber bewusst sind, dass sie, mit den von uns angebotenen Dienstleistungen, entscheidende Wettbewerbsvorteile erringen können.

Der Vorstand

LAGEBERICHT

Die führenden deutschen Wirtschaftsinstitute rechnen in ihrem Frühjahrsgutachten vom April mit einem Wachstum des weltweiten realen Bruttoinlandsprodukts um 3,0 % nach 3,8 % im Vorjahr. In den Wachstumszentren USA und China, aber auch in vielen Schwellenländern, wird die Konjunkturdynamik jedoch etwas nachlassen. In Deutschland beispielsweise vollzieht sich das Wachstum, bedingt durch die aktuell unsichere politische Situation, langsamer als in den meisten Ländern Europas, Asiens sowie den USA. Nach aktuellen Angaben des Verbandes der EDV-Software- und Beratungsunternehmen (VDEB) soll das Marktvolumen 2005 weltweit um rund 4,2 % auf 917 Mrd.EUR zulegen. Während die USA und Europa mit 4,5 % und 4,4 % überproportional zulegen können, hinkt die Entwicklung in Japan mit 2,4 % hinterher. Die Aussagen des VDEB basieren auf einer Analyse der EITO, dem European Information Technology Observatory. Gleichzeitig haben die Marktforscher von IDC in ihrem so genannten „Black Book“ vom April 2005 für die weltweiten IT-Umsätze in 2005 ein Plus von 5,5 % und für 2006 von 6,0 % prognostiziert.

Zu dieser positiven Entwicklung sollen Amerika, Asien/Pazifik und Europa in vergleichbarer Größenordnung beitragen. Selbst für Deutschland sieht IDC eine anziehende Wachstumsdynamik bei den IT-Ausgaben von 3,6 % in 2005 auf 4,8 % in 2006.

ERGEBNISENTWICKLUNG

Die vorliegenden 9-Monatszahlen der CENIT zeigen, dass CENIT 2005 seine gesteckten Geschäftsziele übertreffen wird. Wachstumstreiber der positiven Geschäftsentwicklung der CENIT bleiben unsere drei Kerngeschäftsfelder für Product Lifecycle Management, Enterprise Content Management und Outsourcing Lösungen. Anhaltend positiv ist die Absatzentwicklung der CENIT Softwarelösungen. Drei Aufträge stehen stellvertretend für den Erfolg der CENIT: Zum einen im Outsourcingbereich die Übernahme des Application Management bei einem süddeutschen Automobilhersteller, zum anderen die Einführung eines SAP PLM Kernsystems beim Airbuszulieferer Pfalz-Flugzeugwerke sowie die Implementierung einer Enterprise Content Management Lösung bei der Westdeutschen Immobilienbank.

Der Konzernumsatz stieg um 7 Prozent auf 54,51 Mio. EUR (2004: 50,95 Mio. EUR). Der Konzern Rohertrag erreichte 38,77 Mio. EUR (2004: 34,32 Mio. EUR/ 13%). Das EBITDA im Konzern stieg um rund 61 Prozent auf 7,13 Mio. EUR (2004: 4,43 Mio. EUR). Das Konzern EBIT verbesserte sich um 2,62 Mio. EUR auf 6,55 Mio. EUR (2004: 3,93 Mio. EUR/ 67 %). Das Konzern EBT lag bei 6,43 Mio. EUR (2004: 3,98 Mio. EUR/ 62%). Das Konzern EPS errechnete sich zu 1,10 EUR (2004: 0,71 EUR/ 55 %) unverwässert.

Der operative Cashflow betrug im Konzern 6,24 Mio. EUR (2004: 4,05 Mio. EUR). Die Konzernbilanzsumme erreichte 31,07 Mio. EUR (2004: 28,47 Mio. EUR). Die Eigenkapitalquote verbesserte sich von 49 Prozent auf 55,7 Prozent. Das Eigenkapital betrug zum Ende des Berichtszeitraumes 17,3 Mio. EUR (31.12.2004: 13,9 Mio. EUR). Die liquiden Mittel konnten gegenüber 31.12.2004 (14,7 Mio. EUR) auf rund 17,3 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 konstant gehalten werden.

INVESTITIONEN

Die Investitionen in den ersten 9 Monaten 2005 betrugen 0,74 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. 65 Prozent und in der Business-Unit e-business von ca. 35 Prozent 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

Es wurde kein Betrag vorgeschlagen.

NEUE AUFTRÄGE

CENIT konnte den schwunghaften Anstieg im Auftragseingang in den ersten 9 Monaten fortsetzen und verzeichnet einen Zuwachs um rund 9 % auf ca. 59 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahr. Der Auftragsbestand per 30.09.2005 belief sich auf über 19 Mio. EUR und konnte um 12 Prozent gesteigert werden. Die Anzahl der Neukunden entwickelt sich weiterhin positiv und betrug im 3. Quartal 130.

AUFTRÄGE VON BESONDERER BEDEUTUNG

Keine

BETEILIGUNGEN

CENIT Schweiz erreichte bei einem Umsatz von unkonsolidiert 0,95 Mio. EUR ein EBIT von 0,02 Mio. EUR. CENIT North America erzielte einen Umsatz von 1,14 Mio. EUR und ein positives EBIT von 0,18 Mio. EUR.

LIQUIDE MITTEL UND WERTPAPIERE

Die liquiden Mittel inkl. des Wertpapierbestands betragen per 30. September 17,3 Mio. EUR (14,7 Mio. EUR). Im Übrigen verweisen wir auf die in diesem Bericht enthaltene Bilanz- und Kapitalflussrechnung.

VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

Die Bilanzsumme betrug 31,07 Mio. EUR. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die sonstigen Vermögensgegenstände lagen bei 9,69 Mio. EUR. Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit der CENIT betrug 6,24 Mio. EUR.

MITARBEITER

Die Mitarbeiteranzahl per 30.09.2005 betrug konzernweit 511 (2004: 463).

AUSBLICK

Wie bereits am 29. September bekanntgegeben, werden auf Grund des anhaltend positiven Geschäftsverlaufs die im Februar bekanntgegebenen Geschäftsziele übertroffen. Das Ergebnis im 3. Quartal unterstreicht diese Annahme für das Geschäftsjahr 2005.

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERNBILANZ (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR	30.09.2005	31.12.2004
AKTIVA		
ANLAGEVERMÖGEN		
Immaterielle Vermögenswerte	99	124
Sachanlagen	1.403	1.222
	1.502	1.346
Aktive latente Steuern (langfristig)	94	92
UMLAUFVERMÖGEN		
Vorräte	2.202	1.595
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	9.598	10.574
Steuererstattungsansprüche	13	16
Übrige Forderungen	76	100
Wertpapiere	12.997	2.988
Zahlungsmittel	4.307	11.696
Rechnungsabgrenzungsposten	278	67
	29.471	27.036
	31.067	28.474

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

KONZERNBILANZ (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR	30.09.2005	31.12.2004
PASSIVA		
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	4.184	4.184
Kapitalrücklage	448	418
Währungsrücklage	-142	-115
Gewinnrücklage	5.039	1.239
Konzernergebnis	7.725	8.192
Anteile anderer Gesellschafter	37	37
	17.291	13.955
Verbindlichkeiten (langfristig)		
Passive latente Steuern	181	312
langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0
	181	312
Verbindlichkeiten (kurzfristig)		
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	774	2.183
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.249	1.817
Sonstige Verbindlichkeiten	7.896	7.837
Steuerrückstellungen	2.441	2.101
Rückstellungen	187	122
Rechnungsabgrenzungsposten	48	147
	13.595	14.207
	31.067	28.474

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR		30.09.2005	30.09.2004
1. Umsatzerlöse		54.510	50.950
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		364	962 *
Gesamtleistung		54.874	51.912
3. Sonstige betriebliche Erträge		523	1.100 *
Betriebsleistung		55.397	53.012
4. Materialaufwand	16.627		18.694 *
Rohhertrag		38.777	34.318
5. Personalaufwand	23.176		21.573
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des AV und der Sachanlagen	582		498
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	8.465		8.319 *
		48.851	49.084
Operatives Betriebsergebnis		6.546	3.930
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	175		100
9. Ab-/Zuschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-247		0
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	42		47
		-114	54
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		6.432	3.983
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1.843		1.011
		1.843	1.011
12. Konzernergebnis		4.588	2.972
13. Davon den Mehrheitsgesellschaftern zuzurechnen		4.587	2.972
14. Davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen		1	0
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR		1,10	0,71
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR		1,07	0,71

*geänderter Ausweis

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Juli bis 30. September 2005

in T EUR	3. Quartal 2005		3. Quartal 2004
1. Umsatzerlöse		19.600	18.610
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		-482	281 *
Gesamtleistung		19.118	18.891
3. Sonstige betriebliche Erträge		167	411 *
Betriebsleistung		19.285	19.303
4. Materialaufwand	6.134		7.507 *
Rohhertrag		13.151	11.796
5. Personalaufwand	7.567		6.806
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des AV und der Sachanlagen	187		146
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.707		2.682 *
		16.595	17.141
Operatives Betriebsergebnis		2.690	2.160
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	51		34
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-325		0
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	34		9
		-309	25
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		2.381	2.185
11. Außerordentliches Ergebnis		0	0
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	280		666
		280	666
12. Konzernergebnis		2.102	1.519
13. Davon den Mehrheitsgesellschaftern zuzurechnen		2.101	1.519
14. Davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen		1	0
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR		0,50	0,36
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR		0,49	0,36

*geänderter Ausweis

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR	30.09.2005	30.09.2004
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Ergebnis vor Ertragssteuern	6.432	3.983
Berichtigung für:		
Abschreibung immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	582	498
Abschreibung aus Finanzanlagen	0	0
Verluste aus Anlageabgängen	3	-15
Dividendenertrag	-373	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-261	-362
Zuführung/Auflösung Rückstellungen	-7	0
Zinserträge	-175	-100
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	42	47
Betriebsergebnis vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens	6.243	4.052
Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Vermögensgegenstände	792	2.346
Zunahme/Abnahme der Vorräte	-607	-1.633
Zu-/Abnahme der Verb.aus Lieferungen und Leistungen,sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	-743	-1.970
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	5.685	2.795
Gezahlte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-42	-47
Erhaltene Zinsen	208	100
Dividendenertrag	373	0
Gezahlte Ertragssteuern	-1.635	0
Nettozahlungsmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	4.589	2.848
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit	4.589	2.848
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Erwerb von Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände des AV	-741	-447
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	0	0
Abgänge AV zu Buchwerten	-3	
Erhöhung sonstiger Ausleihungen		0
Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-744	-447
Mittelzu- und abflüsse aus Finanzierungstätigkeit		
Einzahlung aus Eigenkapitalzuführungen	30	
Auszahlung an Unternehmenseigner	-1.255	
Mittelaufnahme		0
Auszahlungen (-) aus langfristigen Bankdarlehen	0	-240
Veränderung der Wandelschuldverschreibung	0	0
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-1.225	-240
Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	2.620	2.161
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	14.684	7.152
Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	2.620	2.161
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	17.304	9.313

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Währungs- rücklage	Gewinn- rücklage	Konzern- Ergebnis	Minder- heiten-	Gesamt
Stand 01.01.2004	4.184	418	-122	1.239	4.340	0	10.059
Minderheitenanteile aus Forderungsverzicht			3		-36	33	0
Währungsveränderung			4				4
Konzernjahresergebnis					3.888	4	3.892
Stand 31.12.2004	4.184	418	-115	1.239	8.192	37	13.955
Einstellungen in die Gewinnrücklage				3.800	-3.800		0
Kap.RL Aktienoptionen		30		0			30
Dividendenaus- zahlung					-1.255	0	-1.255
Währungsveränderung			-27				-27
Konzernjahresergebnis					4.588	0	4.588
30.09.2005	4.184	448	-142	5.039	7.725	37	17.291

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

Segmentberichterstattung nach Business Units (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR	EB	EE	nicht zugeordnet	Continuing Operations	Discontinuing Operations nicht zugeordnet	Konzern
Außenumsatz						
Q1 - Q3 2005	18.940	35.570	0	54.510	0	54.510
Q1 - Q3 2004	17.085	33.865	0	50.950	0	50.950
EBIT						
Q1 - Q3 2005	2.064	4.482	0	6.546	0	6.546
Q1 - Q3 2004	1.521	2.424	0	3.945	-15	3.930
Zinsen						
Q1 - Q3 2005	0	0	-114	-114	0	-114
Q1 - Q3 2004	0	0	54	54	0	54
Steuern						
Q1 - Q3 2005	0	0	-1.843	-1.843	0	-1.843
Q1 - Q3 2004	0	0	-1.011	-1.011	0	-1.011
Konzernergebnis						
Q1 - Q3 2005	2.064	4.482	-1.958	4.588	0	4.588
Q1 - Q3 2004	1.521	2.424	-958	2.987	-15	2.972
Segmentvermögen						
30.09.2005	4.906	8.750	17.411	31.067	0	31.067
31.12.2004	4.973	8.709	14.792	28.474	0	28.474
Segmentverbindlichkeit						
30.09.2005	4.168	6.212	3.396	13.776	0	13.776
31.12.2004	3.215	6.708	4.596	14.519	0	14.519
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte						
30.09.2005	166	575	0	741	0	741
31.12.2004	145	568	0	713	0	713
Abschreibungen						
Q1 - Q3 2005	119	463	0	582	0	582
Q1 - Q3 2004	112	386	0	498	0	498

EB = e-business; EE = e-engineering

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

Segmentberichterstattung nach Ländern (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2005

in T EUR	Deutschland	Schweiz	Nordamerika	nicht zugeordnet	Konsolidierung	Konzern
Innenumsatz						
Q1 - Q3 2005	428	378	3	0	-809	0
Q1 - Q3 2004	482	289	99	0	-870	0
Außenumsatz						
Q1 - Q3 2005	52.875	499	1.136	0	0	54.510
Q1 - Q3 2004	49.414	880	656	0	0	50.950
Segmentvermögen						
30.09.2005	13.345	161	252	17.411	-102	31.067
31.12.2004	13.492	186	198	14.792	-194	28.474
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte						
30.09.2005	723	-2	20	0	0	741
31.12.2004	688	8	17	0	0	713

DIRECTORS´ Holding

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

Die Organe der Gesellschaft besitzen 12.000 Bezugsrechte auf Aktienoptionen.

Die CENIT Mitarbeiter haben Bezugsrechte auf 91.500 Aktienoptionen.

Directors´ Holding: Aktienbestand zum 30.09.2005

Gesamtzahl der Aktien 4.183.879

Vorstand

Hubertus Manthey 150.508

Christian Pusch 2.350

Andreas Schmidt 198.496

Aufsichtsrat

Falk Engelmann 160.000

Hubert Leyboldt 800

Dr. Dirk Lippold 0