

Quartalsbericht Q3/2000



Das 3. Quartal im Überblick

- Mensch und Maschine per 30. 9. wieder klar auf dem Wachstumspfad:
 - Umsatzplus von 15% auf DM 149,9 Mio
 - Ergebnis (EBIT) klettert um 21% auf DM 4,0 Mio
- Ausbau der Marktposition durch Akquisitionen in Schweden
- Beteiligungsportfolio wächst um zwei weitere Unternehmen

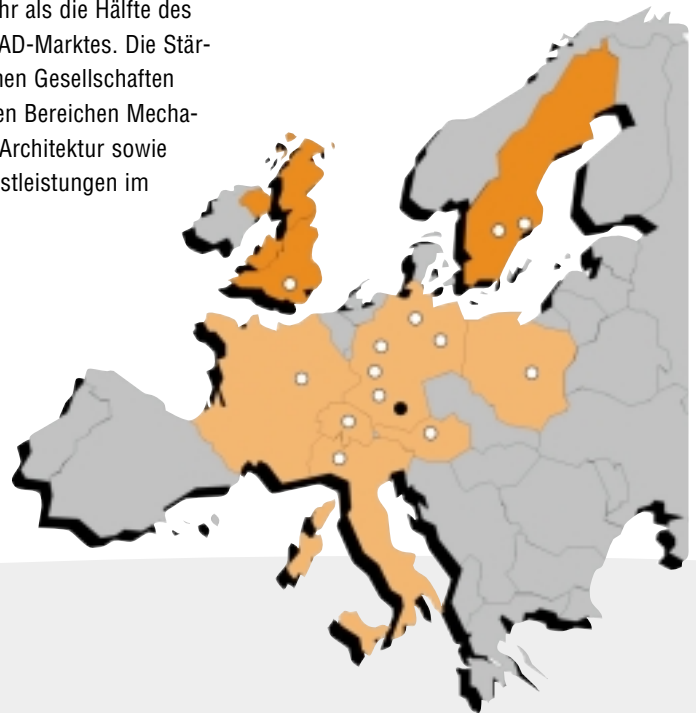
Ausbau der Marktposition durch Akquisitionen in Schweden

Mit der Übernahme von zwei schwedischen CAD-Unternehmen baute Mensch und Maschine seine Marktposition in Nordeuropa im vergangenen Quartal weiter aus. Die Stockholmer EMT AB und die in Linköping ansässige S&S AB erwirtschaften zusammen einen Jahresumsatz von DM 20 Mio und kontrollieren mehr als die Hälfte des schwedischen AutoCAD-Marktes. Die Stärken der übernommenen Gesellschaften liegen vor allem in den Bereichen Mechanik, Geographie und Architektur sowie im Angebot von Dienstleistungen im

CAD-Umfeld wie zum Beispiel individuellen Schulungen. Die beiden Neu-Akquisitionen stellen zusammen mit der im August übernommenen Force 2 Ltd. aus England eine hervorragende Basis für ein deutliches Wachstum von Mensch und Maschine in Nordeuropa dar. Durch den erfolgreichen Markteintritt ist Mensch und Maschine seinem langfristigen Ziel, Stückzahl-Marktführer im gesamten europäischen Markt für rechnergestützte Konstruktion (CAD) zu werden, entschieden näher gekommen.

Beteiligungsportfolio wächst um zwei weitere Unternehmen

Mit dem Erwerb von 40% an der CCS GmbH, Stuttgart, und von 20% an der C-Plan AG, Bern, wuchs das Beteiligungsportfolio von Mensch und Maschine im abgelaufenen Quartal um zwei weitere auf insgesamt zehn Technologieunternehmen aus dem CAD-Umfeld an.



Die CCS, ein Consulting- und Service-Unternehmen im Markt für Mechanik-CAD, stellt eine wesentliche Stärkung des Dienstleistungsbereiches im Angebotsportfolio von Mensch und Maschine dar. Mittelfristig ist daher eine Aufstockung des derzeitigen Anteils in Richtung Kapitalmehrheit ein denkbare Szenario. Im Wachstumsmarkt Geografische Informations-Systeme (GIS) ist die C-Plan AG tätig. Das Berner Unternehmen entwickelt auf Basis der zukunfts-trächtigen Geodatenserver-Technologie TOPOBASE™ innovative Softwarelösungen für Kommunen und Ingenieurbüros in den Bereichen Gas, Wasser, Strom, Kanal, Fernwärme, Baum/Grün und Vermessung.

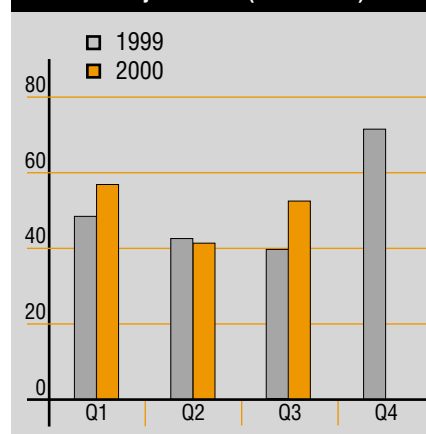
Mit einem Gesamtinvestment von aktuell etwa DM 15 Mio in die insgesamt zehn strategischen Beteiligungen ergänzt Mensch und Maschine seine CAD-Kompetenz ideal. Die nicht unerheblichen Reserven, die in den Beteiligungen stecken, werden sich zusätzlich zu den Synergie-Effekten aus dem operativen Geschäft nach Einschätzung des Vorstands ab dem Jahr 2001 positiv im Konzernergebnis niederschlagen.

Jens Jansen als neuer Technologie-Vorstand

Als neuen Vorstand für das Technologie-Ressort konnte das Unternehmen Jens Jansen gewinnen. Jansen wird die weitere Umsetzung der bereits erfolgreichen Internet-Strategie – im deutschsprachigen Bereich laufen bereits etwa 60% der

Bestellungen elektronisch ein – bei den europäischen Niederlassungen voran treiben. Ende 2001 sollen sämtliche Geschäftsprozesse in Deutschland, Österreich, Frankreich, Italien, Polen, Schweden und England vollständig über das Web integriert sein. Sein Vorgänger Werner Siegel, der aus gesundheitlichen Gründen um Entbindung von seinem Vorstandsposten gebeten hatte, wird künftig andere Aufgaben bei Mensch und Maschine wahrnehmen.

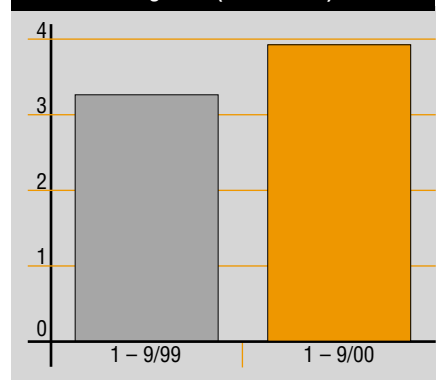
Umsatz je Quartal (in Mio DM)



Umsatzplus von 15% auf DM 149,9 Mio

Der Umsatz der Mensch und Maschine Software AG stieg in den ersten neun Monaten um 15% auf DM 149,9 Mio (Vj 130,6). Dazu trug das dritte Quartal DM 51,5 Mio bei, was einem Anstieg von 30% gegenüber dem Vorjahresquartal (DM 39,7 Mio) entspricht.

EBIT-Vergleich (in Mio DM)



Ergebnis klettert überproportional

Noch besser als der Umsatz entwickelte sich das Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA): Es stieg zum 30. September 2000 um 23% von DM 6,8 Mio auf DM 8,4 Mio an. Ganz ähnlich entwickelte sich der Cashflow, der um 25% auf DM 6,3 Mio zulegte (Vj 5,1). Trotz gestiegener Firmenwertabschreibungen durch die erstmals konsolidierte englische Tochterfirma lag auch das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) mit DM 4,0 Mio um 21% über dem Vorjahreswert von DM 3,3 Mio. Das Ergebnis pro Aktie betrug DM 0,35 (Vj 0,32).

Mensch und Maschine konnte damit im dritten Quartal dem teilweise schwierigen Marktumfeld trotzen und die im zweiten Quartal entstandene Wachstumsdelle vollständig ausbügeln. Die konsequent verfolgte Internationalisierungs-Strategie, die Abstützung auf ein breites Branchenspektrum von Maschinenbau über Architektur und Elektrotechnik bis hin zu Geographie sowie ein straffes Kostenmanagement machten Mensch und Maschine im

Schlusskurse Frankfurt Parketthandel



Aktienkursentwicklung 1.1. bis 7.11.2000

Quelle: Deutsche Börse AG

Vergleich zu anderen Marktteilnehmern weniger anfällig gegen Nachfrage-Schwankungen in einzelnen Teilmärkten.

Bilanzsumme steigt auf DM 133,4 Mio

Die im dritten Quartal erfolgte Nordeuropa-Expansion hat die Bilanzsumme auf DM 133,4 Mio ansteigen lassen. Dabei ist die englische Tochterfirma Force 2 Ltd. bereits konsolidiert. Bei den im September hinzugekommenen neuen Töchtern in Schweden erfolgt die Erstkonsolidierung zum 1. Oktober 2000, weshalb diese per 30. September 2000 noch unter Finanzanlagen geführt werden. Ohne die Nordeuropa-Töchter beträgt die Bilanzsumme DM 111,0 Mio und liegt damit rund DM 10 Mio niedriger als zum 31. Dezember 1999.

Investitionen

In den ersten neun Monaten wurden DM 22,2 Mio investiert (Vj 5,5). Bedeutendste Projekte waren die Akquisitionen der neuen Tochterfirmen in England und Schweden, aber auch die Investitionen in strategische Beteiligungen, in Software-Entwicklung sowie in die Internet-Strategie.

Mitarbeiter

Zum 30. September 2000 beschäftigte Mensch und Maschine 241 Mitarbeiter (30. September 1999: 191). Nicht mitgezählt sind hier freie Mitarbeiter und Aushilfskräfte sowie Beschäftigte bei strategischen Beteiligungsfirmen.

Investor Relations

Die Mensch und Maschine Software AG baute den engen Kontakt zur Financial Community im vergangenen Quartal weiter aus. Neben einer Präsentation vor internationalen Analysten und Journalisten auf der New Markets Conference in Hannover präsentierte der Vorstand auch in einer Vielzahl von Einzelgesprächen die erfolgreiche Nordeuropa-Expansion und die weiteren Wachstumspläne des Unternehmens.

Ausblick

Mit der durchgeführten Expansion in Nordeuropa und dem Ausbau des Beteiligungsportfolios an innovativen Softwareunternehmen aus dem CAD-Umfeld führt Mensch und Maschine die erfolgreiche Unternehmensstrategie weiter fort. Auf der Basis der Neunmonatszahlen dürften die im August formulierten Ziele für das Geschäftsjahr 2000 erreichbar sein. Das EBITDA soll um 40 bis 50% auf DM 14 bis 15 Mio gesteigert werden, das EBIT in der gleichen Größenordnung auf DM 7 bis 8 Mio. Das Ergebnis nach Steuern soll bei ca. DM 3,0 Mio liegen. Für 2001 peilt der Vorstand einen Umsatz in der Größenordnung von DM 300 Mio, ein EBITDA von über DM 25 Mio sowie ein EBIT von über DM 15 Mio an. Nach Steuern soll ein Ergebnis von mindestens DM 9 Mio erreicht werden, was einem Gewinn pro Aktie von etwa einem Euro entspräche.

Termine

9. November 2000	DVFA Media & IT Forum, München
30. März 2001	Bilanzpressekonferenz
4. April 2001	Analystenkonferenz
21. Mai 2001	Quartalsbericht Q1/2001
21. Mai 2001	Hauptversammlung
13. August 2001	Quartalsbericht Q2/2001

Gewinn- und Verlustrechnung (IAS)

Beträge in TDM	1-9/99		1-9/2000					
Gewinn- und Verlustrechnung	Konzern	00/99	Konzern		Deutschland	Ausland		
1. Umsatzerlöse	130.588	+15%	149.879	100%	68.596	100%	81.283	100%
a) Branchenlösungen Neukunden	34.649	+8%	37.301	24,9%	18.895	27,5%	18.407	22,6%
b) Branchenlösungen Altkunden	24.574	+57%	38.690	25,8%	21.247	31,0%	17.443	21,5%
c) Basislösungen Neukunden	38.412	+4%	40.110	26,8%	12.313	17,9%	27.798	34,2%
d) Basislösungen Altkunden	30.325	-8%	28.028	18,7%	10.995	16,0%	17.032	21,0%
e) Dienstleistungen	2.628	+119%	5.748	3,8%	5.146	7,5%	602	0,7%
2. Materialaufwand	93.235	+16%	108.505	72,4%	47.929	69,9%	60.576	74,5%
3. Rohertrag	37.353	+11%	41.374	27,6%	20.667	30,1%	20.707	25,5%
4. Sonstige betriebliche Erträge	2.783	+81%	5.034	3,4%	4.729	6,9%	305	0,4%
5. Personalaufwand	14.884	+10%	16.435	11,0%	10.980	16,0%	5.455	6,7%
6. Sonstiger betrieblicher Aufwand	18.434	+17%	21.556	14,4%	10.927	15,9%	10.629	13,1%
7. Erg. vor Abschr., Zinsen & Steuern / EBITDA	6.818	+23%	8.417	5,6%	3.490	5,1%	4.927	6,1%
8. Abschreibungen	3.565	+25%	4.466	3,0%	2.845	4,1%	1.621	2,0%
9. Ergebnis vor Zinsen und Steuern / EBIT	3.253	+21%	3.951	2,6%	645	0,9%	3.306	4,1%
10. Finanzergebnis	-362		-891	-0,6%	512	0,7%	-1.403	-1,7%
11. Ergebnis vor Steuern / EBT	2.891	+6%	3.060	2,0%	1.157	1,7%	1.903	2,3%
12. Außerordentlicher Aufwand	0		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
13. Ertragsteuern	1.213	+13%	1.372	0,9%	547	0,8%	825	1,0%
14. Sonstige Steuern	301	-43%	172	0,1%	0	0,0%	172	0,2%
15. Ergebnis nach Steuern	1.377	+10%	1.516	1,0%	610	0,9%	906	1,1%
Bereinigungen (aus 12.)	0		0		0		0	
16. Überschuss bereinigt	1.377	+10%	1.516	1,0%	610	0,9%	906	1,1%
Aktienanzahl in Mio Stück (verwässert)	4,271	+2%	4,356					
Gewinn pro Aktie (DM)	0,32	+8%	0,35					

Bilanz (IAS)				
Beträge in TDM	31.12.99		30.09.00	
A K T I V A	Konzern	00/99	Konzern	
A. Langfristige Vermögensgegenstände	32.482	+61%	52.395	39,3%
I. Sachanlagen	3.419	+11%	3.780	
II. Immaterielle Vermögensgegenstände	15.118	+46%	22.129	
III. Finanzanlagen	10.071	+129%	23.054	
IV. Steuergutschriften	3.874	-11%	3.432	
B. Kurzfristige Vermögensgegenstände	88.746	-9%	81.011	60,7%
I. Vorräte	26.392	+31%	34.445	
II. 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	44.791	-23%	34.668	
2. Sonstige Forderungen	11.880	-20%	9.492	
3. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	171		39	
III. Kassenbestand, Bankguthaben	5.512	-57%	2.367	
S U M M E A K T I V A	121.228	+10%	133.406	100%
P A S S I V A				
A. Eigenkapital	46.764	±0%	46.551	34,9%
I. Gezeichnetes Kapital	10.589		10.589	
II. Kapitalrücklage	34.805		34.920	
III. Andere Rücklagen	279		279	
IV. Gewinn- bzw. Verlustvortrag	-845		1.165	
V. Jahresüberschuss	2.010		1.516	
VI. Ausgezahlte Dividenden	0		-1.906	
VII. Wechselkursdifferenzen	-74		-12	
B. Langfristige Verbindlichkeiten	3.363	+18%	3.971	3,0%
I. 1. Rückstellungen für Pensionen	939	+24%	1.169	
2. Sonstige Rückstellungen	223	+48%	331	
II. Passive latente Steuern	2.201	+12%	2.471	
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten	71.101	+17%	82.884	62,1%
I. 1. Steuerrückstellungen	1.346	+20%	1.621	
2. Sonstige Rückstellungen	1.812	+35%	2.454	
II. 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	28.064	+61%	45.215	
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	36.026	-14%	31.003	
3. Verbindlichkeiten gegen assoziierte Unternehmen	250	+39%	348	
4. Sonstige Verbindlichkeiten	3.603	-38%	2.243	
S U M M E P A S S I V A	121.228	+10%	133.406	100%



❖ Kapitalflussrechnung (IAS)		
Beträge in TDM	1-9/99	1-9/00
	Konzern	Konzern
1. Ergebnis nach Steuern	1.420	1.516
+ Abschreibungen auf Anlagevermögen	3.565	4.466
+ Zunahme langfristiger Rückstellungen	71	338
2. Cash-Flow	5.056	6.320
+ Zu- / - Abnahme kurzfristiger Rückstellungen	-654	917
+ Verlust aus Abgängen Anlagevermögen	-12	0
- Aktivierung von Entwicklungskosten	-2.100	-2.610
+ Abnahme / - Zunahme Vorräte, Forderungen u.a. Aktiva	-2.419	5.032
- Ab- / + Zunahme Verbindlichkeiten u.a. Passiva	-21.770	-6.015
3. Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	-21.899	3.644
+ Einzahlungen aus Abgängen des Anlagevermögens	15	0
- Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-5.498	-22.211
4. Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-5.483	-22.211
+ Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen	-56	115
- Auszahlungen an Gesellschafter	-1.471	-1.906
- Rückzahlungen von / + Einzahlungen aus Anleihen	27.130	17.151
5. Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	25.603	15.360
6. Zahlungswirksame Veränderungen Finanzmittelbestand	-1.779	-3.207
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestandes	-8	62
7. Finanzmittel Anfang der Periode	2.506	5.512
8. Finanzmittel Ende der Periode	719	2.367

❖ Service

Alle Unternehmensberichte der Mensch und Maschine Software AG können Sie auch direkt im Internet abrufen. Unter der Adresse www.mum.de stehen Ihnen sämtliche Berichte in deutscher und englischer Sprache zur Verfügung. Sie können sich zusätzlich unter der Internet-Adresse unserer Investor-Relations-Beratung, www.haubrok.de, unter dem Punkt Mail-service in den Mensch und Maschine-Verteiler für Ad-hoc- und Pressemitteilungen eintragen. Sie erhalten dann die neuesten Nachrichten rund um Ihr Investment in die Mensch und Maschine-Aktie tagesaktuell direkt via E-Mail.

Mensch und Maschine

Software AG

Argelsrieder Feld 5
D-82234 Wessling
Telefon +49 (0) 81 53 / 9 33 - 0
Telefax +49 (0) 81 53 / 9 33 - 100
Infoline: 0180 / 56 86 - 4 61 (DM 0,24/Min.)
www.mum.de

Standorte Deutschland

Schinkestraße 8 / 9
D-12047 Berlin
Telefon +49 (0) 30 / 6 93 30 72
Telefax +49 (0) 30 / 6 91 50 18
www.mum.de

Neuer Pferdemarkt 1
D-20359 Hamburg
Telefon +49 (0) 40 / 43 60 96
Telefax +49 (0) 40 / 43 31 57
www.mum.de

Steinhof 3a
D-40699 Erkrath
Telefon +49 (0) 2 11 / 9 24 71 - 0
Telefax +49 (0) 2 11 / 2 48 03 10
www.mum.de

Luisenplatz 1
D-65185 Wiesbaden
Telefon +49 (0) 6 11 / 99 99 30
Telefax +49 (0) 6 11 / 37 88 08
www.mum.de

Staufen Akademie

Badstraße 62
D-73087 Bad Boll
Telefon +49 (0) 71 64 / 90 38 63
Telefax +49 (0) 71 64 / 9 31 299
www.stak.de

Mensch und Maschine Österreich

Alpenstraße 48A
A-5020 Salzburg
Telefon +43 (0) 6 62 / 62 61 50
Telefax +43 (0) 6 62 / 62 61 50 10
www.mum.at

Mensch und Maschine Schweiz

Thurgauerstrasse 66
CH-8050 Zürich
Telefon +41 (0)1 / 3 08 60 30
Telefax +41 (0)1 / 3 08 60 40
www.mum.ch

Man and Machine Frankreich

88, av. du Général de Gaulle
F-93170 Bagnolet
Telefon +33 (0)1 / 55 82 45 82
Telefax +33 (0)1 / 55 82 45 50
www.manandmaschine.fr

Man and Machine Italien

Via Torri Bianche, 7
I-20059 Vimercate
Telefon +39 (0) 39 / 69 99 41
Telefax +39 (0) 39 / 69 99 444
www.mum.it

Man and Machine Polen

ul. Traktorowa 148 / 158
PL-91-204 Lodz
Telefon +48 (0) 42 / 6 13 21 20
Telefax +48 (0) 42 / 6 13 21 29
www.mum.pl

England

Force 2 International Ltd.
Bridge House
Thame Station Industrial Park
Thame Oxfordshire OX9 3JA
Telefon +44 (0) 1844 261 872
Telefax +44 (0) 1844 216 737
www.force2.co.uk
www.manandmaschine.co.uk

Schweden

S&S Aktiebolag
Hamngatan 15
S-58112 Linköping
Telefon +46 (0) 13-3576010
Telefax +46 (0) 13-3576029
www.sands.se

emt Design & Teknik AB
Bryggagäven 121-125
17821 Ekerö
Telefon +46 (0) 8 560 377 00
Telefax +46 (0) 8 560 377 99
www.emt.se