

Fabasoftware AG 2020/2021

9 Monats-Bericht 1. April – 31. Dez. 2020
9 Months Report 1 April – 31 Dec 2020



DAS UNTERNEHMEN IN ZAHLEN

in TEUR	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Umsatzerlöse	42.070	36.180	16,3%
Ergebnis vor Ertragsteuern	11.687	7.312	59,8%
EBIT (Betriebsergebnis) ¹⁾	11.775	7.360	60,0%
EBITDA ¹⁾	15.985	11.104	44,0%
Periodenergebnis	8.347	5.247	59,1%
Eigenkapital	38.035	28.191	34,9%
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	16.566	7.788	112,7%
Endbestand der liquiden Mittel	45.389	29.690	52,9%
Mitarbeiter, jeweils zum Stichtag	318	300	6,0%
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in EUR)	0,70	0,44	59,1%

¹⁾ Definition der Kennzahlen: www.fabasoft.com im Bereich Investor Relations, Alternative Leistungskennzahlen

KEY DATA

in kEUR	31/12/2020	31/12/2019	Change
Sales revenue	42,070	36,180	16.3%
Result before income taxes	11,687	7,312	59.8%
EBIT (Operating result) ¹⁾	11,775	7,360	60.0%
EBITDA ¹⁾	15,985	11,104	44.0%
Result for the period	8,347	5,247	59.1%
Equity	38,035	28,191	34.9%
Cash flows from operating activities	16,566	7,788	112.7%
Cash and cash equivalents at end of period	45,389	29,690	52.9%
Employees, as at 31/12	318	300	6.0%
Basic earnings per share (in EUR)	0.70	0.44	59.1%

¹⁾ Definition of the key figures: www.fabasoft.com under Investor Relations, Alternative Performance Measures

INHALTSVERZEICHNIS

Unternehmen in Zahlen	3
Leistungsprofil	6
Über den Fabasoft Konzern	6
Konzernstruktur	8
Geschäftsmodell	8
Produkt Portfolio	10
Dienstleistungsgeschäft	16
Bericht zu den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2020/2021	20
Geschäftsverlauf	20
Erwähnenswertes	22
Ausblick	24
Konzernzwischenabschluss	30
Konzerngesamtergebnisrechnung	30
Konzernzwischenbilanz	34
Konzerngeldflussrechnung	36
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	38
Anhang zum Konzernzwischenabschluss	40
Bericht über die prüferische Durchsicht	54
Impressum	56

TABLE OF CONTENTS

Key Data	3
Performance Profile	7
About the Fabasoft Group	7
Group Structure	9
Business Model	9
Product Portfolio	11
Service Business	17
Report on the first nine months of the 2020/2021 fiscal year	21
Business Status	21
Worthy of Mention	23
Outlook	25
Consolidated Interim Financial Statement	31
Consolidated Statement of Comprehensive Income	31
Consolidated Interim Balance Sheet	35
Consolidated Cash Flow Statement	37
Consolidated Statement of Changes in Equity	39
Notes to the Consolidated Interim Financial Statements	41
Report on the auditors' review	55
Imprint	57



LEISTUNGSPROFIL

Über den Fabasoft Konzern

Fabasoft zählt zu den führenden Softwareproduktunternehmen und Cloud-Dienstleistern für digitale Dokumentenlenkung sowie elektronisches Dokumenten-, Prozess- und Aktenmanagement in Europa. Zahlreiche prominente Privatunternehmen und Organisationen der öffentlichen Hand vertrauen seit mehr als drei Jahrzehnten auf die Qualität und Erfahrung von Fabasoft.

Die Produkte von Fabasoft dienen der Digitalisierung, Vereinfachung, Beschleunigung und Qualitätssteigerung von Geschäftsprozessen. Sie umfassen den Eingang, die Strukturierung, die team- und prozessorientierte Bereitstellung, die Bearbeitung und Erledigung, die sichere Aufbewahrung und das kontextsensitive Finden aller Geschäftsunterlagen sowie die Erstellung und Bereitstellung von Inhalten für unterschiedliche Publikationskanäle.

Fabasoft bietet innovative Möglichkeiten zur organisations- und länderübergreifenden Zusammenarbeit sowohl im Wege einer informellen Collaboration als auch im Wege strukturierter Workflows. Kunden profitieren durch orts- und geräteunabhängigen Zugriff auf Informationen, effizientes Wissensmanagement, angewandte künstliche Intelligenz, schnellere und wirtschaftlichere Arbeiterledigung sowie durch verbesserte Nachvollziehbarkeit (Compliance).

Über leistungsfähige, agile Entwicklungsumgebungen und Digitalisierungsplattformen werden basierend auf den Fabasoft Produkten kundenspezifische Anpassungen, Fachanwendungen und Branchenlösungen umgesetzt. Die so entwickelte Fabasoft eGov-Suite ist die führende Anwendung für digitale Verwaltungsarbeit im öffentlichen Sektor im deutschsprachigen Raum.

Der Fabasoft Konzern ist mit Tochtergesellschaften in Deutschland, Österreich und der Schweiz sowie über die Mindbreeze Corporation (100 % Tochtergesellschaft der Mindbreeze GmbH) und die Xpublisher Inc. (100 % Tochtergesellschaft der Xpublisher GmbH) in den USA vertreten. Darüber hinaus ist der Konzern in weiteren Ländern über ausgewählte Vertriebs- und Umsetzungspartner tätig. Die Fabasoft AG mit Sitz in Linz, Österreich, agiert in der Unternehmensgruppe als Konzernverwaltung.

PERFORMANCE PROFILE

About the Fabasoft Group

Fabasoft is one of the leading software product companies and providers of cloud services in Europe for the digital control of documents as well as electronic document, process and records management. Numerous well-known private enterprises and public-sector organisations have trusted in the quality and experience of Fabasoft for over three decades.

Fabasoft products help digitalise, accelerate, simplify and boost the quality of business processes. They include the receipt, structuring, team and process-oriented provision, processing and handling, secure storage and context-sensitive finding of all business documents as well as the preparation and provision of content for different publication channels.

Fabasoft offers innovative possibilities for cooperation across organisations and across national frontiers in the form of both informal collaboration and structured workflows. Customers benefit from access that is independent of both location and equipment, efficient knowledge management, applied artificial intelligence as well as from faster and more cost-efficient work completion and improved compliance.

Customer-specific modifications, specialist applications and branch solutions are implemented on the basis of Fabasoft products via efficient, agile development environments. The Fabasoft eGov-Suite, which was developed in this manner, is the leading application for electronic records management in the public sector within the German-speaking region.

The Fabasoft Group is represented by subsidiaries in Germany, Austria and Switzerland as well as in the USA by the Mindbreeze Corporation (a 100% subsidiary of Mindbreeze GmbH) and the Xpublisher Inc. (a 100% subsidiary of Xpublisher GmbH). It is also active in other countries via selected sales and implementation partners. Fabasoft AG, with its headquarters in Linz, Austria, acts as the Group's administrative body.

Konzernstruktur

Der Fabasoft Konzern

Fabasoft AG	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
Fabasoft International Services GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft R&D GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft Austria GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Mindbreeze GmbH	Honauerstraße 2	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 13, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Bahnhofstraße 38	DE-99084 Erfurt
	Maximilianstraße 40	DE-80539 München
Xpublisher GmbH	Schleißheimer Straße 6-10	DE-80333 München
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Mindbreeze Corporation	311 West Monroe Street, Suite 303	US-Chicago, IL 60606
	8403 Colesville Road, Suite 1100	US-Silver Spring, MD 20910
Xpublisher Inc.	Convene 3rd floor, 311 West Monroe Street	US-Chicago, IL 60606

Geschäftsmodell

Das Geschäftsmodell des Fabasoft Konzerns umfasst die Entwicklung und den Vertrieb eigener Softwareprodukte sowie die Erbringung damit in Zusammenhang stehender Dienstleistungen. Die Fabasoft Softwareprodukte können auf Basis von Kaufmodellen gegen einmalige Software-Lizenzgebühren und optionale wiederkehrende Aktualisierungsgebühren oder auf Basis von wiederkehrenden Nutzungsgebühren als Cloud-Services, als Software-as-a-Service (SaaS) oder als vorkonfektionierte Appliances eingesetzt werden.

Thematisch adressieren die Produkte schwerpunktmäßig folgende Bereiche:

- Wissensmanagement, Enterprise Search, semantische Suchlösungen, angewandte künstliche Intelligenz, Big Data-Lösungen und automatische Dokumentenklassifizierung (Klassifizierung und Verteilung durch automatisierte Datenextraktion)
- Sichere, unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und sofort einsetzbare Lösungen für ausgewählte Anwendungsfälle in unterschiedlichen Cloud-Ausprägungen wie Public Cloud, Private Cloud, Hybrid Cloud sowie die Möglichkeit zur individuellen Dokumentenlenkung durch selbstkonfigurierte Workflows
- Standardisierte Erstellung und Verwaltung von Inhalten für ein automatisiertes, schnelles und fehlerfreies Publishing in allen Kanälen
- Digitale Geschäftsprozesse (Enterprise Content Management, E-Akte, Dokumentenmanagement und Workflow)

Die Produkte, Online-Services und Dienstleistungen werden sowohl an private Auftraggeber als auch an Kunden der öffentlichen Hand verkauft. Geografisch betrachtet stammt aktuell der Großteil der Kunden aus dem europäischen Raum.

Group Structure

Fabasoft Group

Fabasoft AG	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
Fabasoft International Services GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft R&D GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft Austria GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Mindbreeze GmbH	Honauerstrasse 2	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 13, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Bahnhofstrasse 38	DE-99084 Erfurt
	Maximilianstrasse 40	DE-80539 Munich
Xpublisher GmbH	Schleissheimer Strasse 6-10	DE-80333 Munich
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Mindbreeze Corporation	311 West Monroe Street, Suite 303	US-Chicago, IL 60606
	8403 Colesville Road, Suite 1100	US-Silver Spring, MD 20910
Xpublisher Inc.	Convene 3rd floor, 311 West Monroe Street	US-Chicago, IL 60606

Business Model

The Fabasoft Group's business model includes developing and distributing its own software products, as well as providing related services. Fabasoft software products can be used based on purchasing models with payment of one-off software licence fees and optional recurring update fees or on the basis of recurring usage fees for cloud services, Software-as-a-Service (SaaS) or preconfigured appliances.

Thematically, the products focus primarily on:

- Knowledge management, enterprise search, semantic search, applied artificial intelligence, big data solutions and automatic document classification (classification and distribution by means of automated data extraction)
- Secure, cross-company collaboration and ready-to-use solutions for selected use cases in various cloud forms such as public cloud, private cloud, hybrid cloud as well as the option of individual control of documents via self-configured workflows
- Standardised creation and management of contents for automated, speedy and error-free publishing in all channels
- Digital business processes (enterprise content management, electronic records management, document management and workflow)

The products, online services and other services are sold to both private customers and public sector customers. Geographically, a large part of the customers are based in European countries.

Im Bereich der öffentlichen Auftraggeber bildet die erfolgreiche Beteiligung an Vergabeverfahren einen wesentlichen Bestandteil der Vertriebstätigkeit, speziell im Neukundengeschäft. Thematisch geht es dabei meist um elektronisches Akten- und Vorgangsmanagement sowie E-Government-Lösungen. Im privaten Sektor werden vor allem Themen wie strukturierte Erstellung von Inhalten und deren Weiterverarbeitung, nachvollziehbare Zusammenarbeit, sichere digitale Geschäftsprozesse für individuelle Anwendungsfälle und elektronische Akten adressiert. Dabei kommen Fabasoft Produkte insbesondere in Anwendungsfällen mit hohen Compliance-Anforderungen zum Einsatz. Ausgehend von den Anforderungen der Kunden bietet Fabasoft unterschiedliche Betriebs- und Verrechnungsmodelle (On-Premises-Installationen, Appliances, Software-as-a-Service (SaaS), Cloud-Services bzw. hybride Modelle) für den Einsatz der Produkte.

Der Marktzugang erfolgt sowohl direkt mit eigenen Vertriebs- und Dienstleistungsorganisationen als auch gemeinsam mit Vertriebs- und Umsetzungspartnern. Das Direktgeschäft wird vorwiegend über die eigenen Ländergesellschaften abgewickelt. Diese Gesellschaften verfügen auch über eigene Projektorganisationen und übernehmen bei Bedarf die Generalunternehmerschaft bei der Projektumsetzung. Darüber hinaus ist das Unternehmen bestrebt, Vertriebs- und Umsetzungspartnerschaften mit lokalen Anbietern weiter auf- und auszubauen.

FABASOFT PRODUKT PORTFOLIO

Digitalisierung von Geschäftsprozessen

Fabasoft unterstützt ihre Kunden bei der Digitalen Transformation ihrer Geschäftsprozesse entlang der gesamten Wertschöpfungskette.

Mindbreeze InSpire

Mindbreeze InSpire versteht Informationen und ermöglicht eine konsolidierte Sicht auf das Unternehmenswissen – unabhängig davon wo (Datenquellen) und wie (strukturiert, unstrukturiert) dieses gespeichert ist. Nach der Anbindung der relevanten Unternehmensdatenquellen über ein umfangreiches Angebot an Konnektoren, beispielsweise für E-Mail-Systeme, Dokumentenmanagementsysteme, Archive oder auch branchenspezifische Fachanwendungen, analysiert Mindbreeze InSpire durch Methoden der künstlichen Intelligenz strukturierte und unstrukturierte Informationen. Diese werden semantisch verknüpft und daraus eine umfassende, sich aktualisierende Wissensdatenbank (Graph Index) erstellt. Die Nutzerin oder der Nutzer erhält durch Mindbreeze InSpire eine 360-Grad-Sicht auf die relevanten Informationen (Dokumente, strukturierte Daten etc.) zu dem gesuchten Thema.

Mindbreeze InSpire wird in unterschiedlichen Unternehmensbereichen wie dem Kundenservice, im Bereich Wartung & Instandhaltung, im Projektmanagement oder im Human Resource Management eingesetzt. Die dafür verfügbaren Suchanwendungen sind auf die Anforderungen der Bereiche abgestimmt und bieten damit eine wichtige Basis bei der Unterstützung von Business Process Transformation und im Arbeitsalltag, beispielsweise als Recherchetool oder bei der Erstellung von grafisch aufbereiteten Zusammenfassungen.

Der von Mindbreeze entwickelte Insight App Designer erlaubt es Nutzerinnen und Nutzern, ganz ohne Programmierkenntnisse eigene Anwendungen zu gestalten und richtet sich damit an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im jeweiligen Fachbereich. So können die unterschiedlichen Bedürfnisse der Fachabteilungen schnell durch individuelle Suchanwendungen erfüllt und Arbeitsschritte dramatisch erleichtert und abgekürzt werden.

Darüber hinaus stellt Mindbreeze InSpire Schnittstellen und Services zur Verfügung, sodass Softwarehersteller, Softwareintegratoren und -entwickler die bewährte Mindbreeze Technologie in den eigenen Produkten und Lösungen einfach verwenden können.

Die umfassenden Möglichkeiten von Mindbreeze InSpire, besonders bei der semantischen Suche und bei Suchanwendungen, verbunden mit den – durch den Appliance- und Service-Charakter gegebenen – herausragend kurzen Implementierungszeiten, qualifizieren das Produkt auch besonders gut als wesentlichen Baustein unternehmensinterner Private- und Hybrid-Cloud-Infrastrukturen.

In the public sector, successful participation in bidding procedures is an essential part of distribution activities, especially for acquiring new customers. The bidding proposals are typically for electronic records and workflow management, as well as e-government solutions. Topics addressed in the private sector include in particular structured creation of content and its further processing, transparent collaboration, secure digital business processes for individual use cases and electronic records. Whereby Fabasoft products are used especially for application cases with a high demand on compliance. Based on the demands of its customers, Fabasoft offers different operating and pricing models (on-premises installations, appliances, Software-as-a-Service (SaaS), cloud services or hybrid models) for the use of the products.

Fabasoft addresses the market both directly, through its own sales and service organisations, and in collaboration with sales and implementation partners. Direct business is carried out primarily via its own national companies. These companies also have their own project organisations. Where required, these organisations assume the role as general contractor for project implementation. In addition, the company seeks to establish and develop sales and implementation partnerships with local providers.

FABASOFT PRODUCT PORTFOLIO

Digitisation of Business Processes

Fabasoft supports its customers with the digital transformation of their business processes along the entire value-added chain.

Mindbreeze InSpire

Mindbreeze InSpire understands information and enables a consolidated view of corporate knowledge – regardless of where (data sources) and how (structured, unstructured) this is stored. Once all the relevant corporate data sources have been connected via a wide range of connectors, for email systems, for example, or document management systems, archives or also branch-specific specialist applications, Mindbreeze InSpire analyses structured and unstructured information using methods of artificial intelligence. These are linked semantically and then used to compile an extensive, self-updating knowledge database (graph index). The user receives from Mindbreeze InSpire a 360-degree view of the relevant information (documents, structured data etc.) to the search subject.

Mindbreeze InSpire is used in various different departments within a company, such as Customer Service, Service & Maintenance, in Project Management or Human Resource Management. The search applications available here are aligned to the departments and thus constitute an important basis for the support of business process transformation and in day-to-day work, for example as a research tool or for the creation of graphically prepared summaries.

The Insight App Designer developed by Mindbreeze enables users to design their own applications without any programming knowledge and thus addresses employees in the respective departments. This means that different needs in the departments can be met quickly by individual search applications and work steps can be drastically simplified and shortened.

Mindbreeze InSpire also provides interfaces and services that enable software manufacturers, software integrators and developers to use the proven Mindbreeze technology quite simply in their own products and solutions.

The comprehensive possibilities of Mindbreeze InSpire - particularly for semantic searches and search applications combined with the outstanding short implementation times due to its appliance and service character – make the product especially well-suited as an essential part of an enterprise's private and hybrid cloud infrastructures.

Fabasoft Mindbreeze Enterprise

Fabasoft Mindbreeze Enterprise ist die On-Premises-Volltextsuche für Fabasoft Folio und die Fabasoft eGov-Suite. Mit Fabasoft Mindbreeze Enterprise werden strukturiert erfasste Inhalte (Metadaten) ebenso wie Dokumenteninhalte einfach durchsucht und übersichtlich als Treffer dargestellt. Die bestehenden Benutzerrechte werden dabei berücksichtigt und der Applikationskontext bleibt erhalten. Dadurch können Anwenderinnen und Anwender nahtlos mit den Suchtreffern weiterarbeiten, die benötigte Anwendung öffnet sich direkt aus dem Suchtreffer heraus.

Fabasoft Business Process Cloud

Mit der Fabasoft Business Process Cloud gestalten Unternehmen digitale Prozesse über Organisationen, IT-Infrastrukturen und Länder hinweg. Industrieunternehmen schätzen die Vorteile der Fabasoft Business Process Cloud insbesondere bei der Abwicklung von Großprojekten. Die nahtlose Zusammenarbeit der internen und externen Beteiligten erfolgt in „Teamrooms“, Online-Arbeitsbereichen mit einem ausgefeilten Rollen- und Rechtekonzept. Nur Personen, die explizit zur Zusammenarbeit eingeladen werden, haben Zugang zu den entsprechenden Dokumenten. Eine Zwei-Faktor-Authentifizierung sowie die Anmeldung mit digitaler Identität schützen vor unberechtigten Zugriffen. Automatisierte Workflows, automatische Synchronisierung, Versionierung, Auditing oder digitales Signieren von Dokumenten erleichtern die unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und steigern Effizienz und Transparenz.

Die Fabasoft Business Process Cloud bietet darüber hinaus Unternehmen zahlreiche Vorteile als flexible Digitalisierungsplattform. An Fachbereiche spezifisch angepasste Anwendungen können ohne großen Aufwand modelliert werden. Der grafische Prozesseditor (BPMN 2.0) dient der Erstellung individueller, unternehmensübergreifender Prozesse – und das ganz ohne Programmierkenntnisse. Die Kunden haben die Wahlfreiheit, wo die Speicherung ihrer Daten erfolgt, Fabasoft bietet mehrere europäische Cloud-Lokationen an. In jeder Lokation werden die Daten synchron in getrennten Rechenzentren gespeichert. Sowohl die Datenübertragung als auch die Datenspeicherung in den Rechenzentren erfolgen verschlüsselt. Für Kunden, die ihre Daten in ihrem eigenen Rechenzentrum speichern wollen, bietet Fabasoft die Fabasoft Business Process Cloud auch als Appliance an.

Fabasoft Approve

Fabasoft Approve (Process Solution for Technical Data Management) ist ein eigenständiges cloudbasiertes Softwareprodukt auf Basis der Fabasoft Business Process Cloud für das ganzheitliche Verwalten und Steuern von technischen Daten und Dokumenten in der Industrie. Mithilfe unternehmensübergreifender Prozesse werden Kunden, Behörden, Produzenten und Lieferanten vernetzt, um den gesamten Informationslebenszyklus rund um industrielle Produkte wie Maschinen und Anlagen digital abzubilden. Hersteller von komplexen Spezialmaschinen und Errichter industrieller Großanlagen nutzen Fabasoft Approve für die Übermittlungs-, Prüf-, Freigabe- und Genehmigungsprozesse unter Einbeziehung von Sublieferanten, externen Sachverständigen sowie Bewilligungs- und Zertifizierungsorganen zur Erstellung einer qualitativ hochwertigen und vollständigen Gesamtdokumentation. Darauf aufbauende computergestützte Qualitätsprozesse tragen über standardisierte Qualitätspläne und Prüflisten inklusive dem daraus resultierenden Reklamations-, Mängel- und Abweichungsmanagement effektiv zu einer kürzeren Projektabwicklungszeit und einer Reduktion des Aufwands für Verwaltungsprozesse bei.

Fabasoft Contracts

Fabasoft Contracts (Process Solution for Contract Management) steigert als eigenständiges Cloud-Produkt auf Basis der umfangreichen Funktionen der Fabasoft Business Process Cloud die Effizienz bei der Erstellung, Verhandlung, Finalisierung und Administration von Verträgen und Vereinbarungen. Das durchgängig digitale Life-Cycle-Vertragsmanagement reicht von der gemeinsamen, unternehmensübergreifenden Vertragserstellung über dynamische Vorlagen und regelbasierte Klauselbibliotheken unter Einbeziehung der Vertragspartner über das Vertragscontrolling mittels aussagekräftiger visueller Dashboards bis hin zur revisionssicheren Vertragsarchivierung. Bei importierten Verträgen erfolgt eine intelligente Analyse des Inhaltes (Contract Analytics), wichtige vertragliche Metadaten werden automatisiert in Fabasoft Contracts beispielsweise für eine Risikobewertung oder für die Lenkung von Prozessen zur Einhaltung von Terminen und Vertragspflichten übernommen. Durch den Einsatz von digitalen Signaturen lassen sich Verträge ortsunabhängig und medienbruchfrei unterzeichnen und verbindliche Unternehmensprozesse noch effizienter gestalten.

Fabasoft Secomo

In Kombination mit der Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Approve oder Fabasoft Contracts bietet die Fabasoft Secomo Appliance die Möglichkeit, Dokumente zu verschlüsseln und verschlüsselte Dokumente zu lesen und zu bearbeiten. Unternehmenszertifikate können in Fabasoft Secomo sicher gespeichert und für eine gesetzeskonforme digitale Signatur von PDF-Dokumenten verwendet werden.

Fabasoft Mindbreeze Enterprise

Fabasoft Mindbreeze Enterprise is the on-premises full-text search application for Fabasoft Folio and the Fabasoft eGov-Suite. Fabasoft Mindbreeze Enterprise searches simply through structurally captured contents (metadata) as well as document contents and displays these clearly as hits. Existing user rights are taken into account and the application context maintained. This means that users can process the hits seamlessly, because the application required opens directly from the search hit.

Fabasoft Business Process Cloud

Companies use the Fabasoft Business Process Cloud to design digital processes across organisations, IT infrastructures and country borders. Industrial companies appreciate the benefits of the Fabasoft Business Process Cloud in particular in the handling of large-scale projects. Seamless collaboration between those involved both internally and externally is carried out in “team rooms”, online workspaces with a sophisticated role and rights concept. Only people explicitly invited to collaborate have access to the relevant documents. Two-factor authentication and log-in with digital identity ensure protection against unauthorised access. Automated workflows, automatic synchronisation, versioning, auditing and digital signing of documents facilitate cross-company collaboration and boost efficiency and transparency.

As a flexible digitisation platform the Fabasoft Business Process Cloud also offers companies a multitude of benefits. Applications adapted specifically to departments can be modelled without any great effort. The graphic process editor (BPMN 2.0) is used for creating customised, cross-company processes – and all without any programming knowledge. Customers can choose where their data are to be stored, Fabasoft offers several European cloud locations. In each location data are stored synchronously in separate data centers. Both data transmission and data storage are carried out in encrypted form in the data centers. Fabasoft offers the Fabasoft Business Process Cloud as an appliance for customers who prefer to store their data in their own data center.

Fabasoft Approve

Fabasoft Approve (process solution for technical data management) is a stand-alone, cloud-based software product based on the Fabasoft Business Process Cloud for the integral management and control of technical data and documentation in the industry. Customers, public authorities, manufacturers and suppliers are linked with the aid of cross-company processes in order to digitally display the entire information life cycle involved in industrial products such as machines and systems. Manufacturers of complex customised machines and constructors of large-scale industrial plants use Fabasoft Approve for transmission, inspection, release and approval processes with the involvement of sub-suppliers, external surveyors and approval and certification bodies in order to create high-quality and complete total documentation. The computer-aided quality processes based on this play a decisive role in shortening project execution times and reducing the time and effort involved in administration processes by means of standardised quality plans and checklists including the resulting complaint, defect and deviation management.

Fabasoft Contracts

As a stand-alone cloud product based on the extensive function of the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Contracts (process solution for contract management) boosts the efficiency of the preparation, negotiation finalizing and administration of contracts and agreements. The end-to-end digital lifecycle contract management encompasses joint cross-company contract preparation with dynamic templates and rule-based clause libraries with the involvement of contract partners, contract controlling with the use of meaningful visual dashboards and on through to audit-proof contract archiving. The content of imported contracts is analysed (contract analytics) and important contractual metadata automatically transferred in Fabasoft Contracts, for the purpose of risk evaluation, for example, or the control of processes for adherence to deadlines and fulfilment of contractual obligations. The use of digital signatures allows that contracts can be signed independently of location and without media discontinuity and binding corporate processes designed even more efficiently.

Fabasoft Secomo

In combination with the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Approve or Fabasoft Contracts the Fabasoft Secomo appliance offers the possibility of encrypting documents as well as reading and processing encrypted documents. Corporate certificates can be saved securely in Fabasoft Secomo and used for a legally-compliant digital signature for PDF documents.

In der Fabasoft Secomo Appliance werden ausschließlich Schlüssel gespeichert, die über Hardware-Security-Module (HSM) nicht exportierbar verwaltet werden. Diese Schlüssel ermöglichen eine Ende-zu-Ende-Verschlüsselung: verschlüsselt wird bereits am Arbeitsplatz bzw. am Mobilgerät und nicht erst in der Cloud. Die Schlüssel verbleiben ausschließlich beim Betreiber der Appliance und nur dieser hat Zugriff. Im Fall eines physischen Angriffes löschen die integrierten Hardware-Security-Module automatisch die gespeicherten Schlüssel mittels „Zeroisation“.

Für Kunden der Fabasoft Business Process Cloud, von Fabasoft Approve oder Fabasoft Contracts wird Fabasoft Secomo auch als Cloud-Service angeboten. Sie können diesen Verschlüsselungsstandard im Rahmen der Enterprise Edition nutzen. Zu diesem Zweck betreibt Fabasoft mehrere Appliances in Rechenzentren, die die Schlüssel der Kunden zur Verschlüsselung von Teamrooms und Dokumenten verwalten. Eine Organisation erstellt selbst einmalig ihren einzigartigen „Organisationsschlüssel“. Dieser verlässt nie die Appliances und wird durch die Hardware-Security-Module geschützt. So ist sichergestellt, dass nur von der Organisation berechnete Personen Daten entschlüsseln können.

Fabasoft Folio

Fabasoft Folio ist ein europäisches Business-Softwareprodukt für die sichere Erfassung, Ordnung und Aufbewahrung aller digitalen Dokumente, Geschäftsunterlagen und Geschäftsakten im Unternehmen (Electronic Content Management, Records-Management und Case-Management) sowie für die informelle Zusammenarbeit und für die Digitalisierung von Geschäftsprozessen.

Kunden haben die Wahlfreiheit, Fabasoft Folio auf einer Microsoft-Windows-Plattform oder auf einer Open-Source-Software-Plattform (Linux) zu installieren und zu betreiben. Fabasoft Folio überzeugt besonders durch die effiziente Modellierung und Umsetzung von individuellen, dokumentenzentrierten Fachanwendungen und Geschäftsprozessen und baut dabei auf dem breiten Leistungsspektrum der Standardproduktfunktionalität mit größtmöglicher Flexibilität, Umsetzungsgeschwindigkeit und Lösungsqualität auf.

Die webbasierte, moderne und intuitive Benutzeroberfläche von Fabasoft Folio bietet einen zeit- und ortsunabhängigen Zugriff auf die Geschäftsdaten, auch über mobile Endgeräte. Fabasoft Folio bietet zahlreiche Schnittstellen über Standardprotokolle und kann somit sehr einfach und effizient in eine bestehende IT-Landschaft integriert werden. Darüber hinaus bietet Fabasoft Folio Out-of-the-box-Integrationen für weit verbreitete Business-Anwendungen wie zum Beispiel SAP.

Xpublisher

Xpublisher verwaltet standardisierte Inhalte für ein hoch automatisiertes, schnelles und fehlerfreies Publishing in allen Kanälen. Mithilfe des integrierten Xeditor können Inhalte erstellt, über das leistungsstarke Content-Management-System verwaltet und mit Media-Assets angereichert werden. Auf Basis der systemeigenen Produktionsplanung können Produkte wie Bücher, Zeitschriften und technische Dokumentationen sowie digitale Medien wie Webseiten oder Apps individuell zusammengestellt werden. Mittels Workflows kann der folgende Produktionsprozess gesteuert und überwacht werden. Die Produktion erfolgt über InDesign-Server oder direkt über PrintCSS. Eine bidirektionale Schnittstelle zu Adobe InDesign synchronisiert die Daten und stellt die Konsistenz sicher, wodurch höchste Effizienz in der Produktion erreicht werden kann. Dank granularem Aufbau, modernem Tagging der Inhalte und zentraler Workflow-Steuerung können zudem alle Inhalte und Assets individuell zusammengestellt und für die Ausgabe in ein neues Produkt aufbereitet werden – mit minimalem manuellem Aufwand. Das integrierte Sprachmanagement ermöglicht eine einfache Lokalisierung.

Xpublisher kann On-Premises installiert oder in der Cloud betrieben werden und ist vollständig über den Browser bedienbar, für eine system- und ortsunabhängige Zusammenarbeit über das Internet. Durch die offene und moderne Systemarchitektur sind eine Anpassung an kundenspezifische Anforderungen und eine nahtlose Anbindung an Drittsysteme möglich.

Xeditor

Mit Xeditor können strukturierte, semantisch korrekte Inhalte im XML-Format intuitiv, effizient und ohne technische Kenntnisse erstellt werden. Auf diese Weise sind Unternehmen in der Lage, ohne kostspieligen Schulungsaufwand für Autoren alle Vorteile standardisierter Inhalte – wie z.B. die automatisierte Weiterverarbeitung – zu nutzen. Xeditor ist browserbasiert und eignet sich hervorragend für die gleichzeitige Zusammenarbeit mit externen Autoren und Redaktionen. Dank der Offline-Funktionalität können Dokumente auch ohne bestehende Internetverbindung bearbeitet werden.

Xeditor unterstützt eine wachsende Anzahl von Industriestandards und ist dank seiner modernen und offenen Architektur schnell in bestehende Systemumgebungen zu integrieren.

Only keys are stored in the Fabasoft Secomo appliance that are managed in a non-exportable manner via hardware security modules (HSM). These keys enable end-to-end encryption: i.e. encryption starts directly at the workplace or on the mobile device and not at some later stage in the cloud. The keys are always kept by the operator of the appliance and only he/she has access. In the event of a physical attack the integrated hardware security modules automatically delete the stored keys by means of “zeroisation”.

Fabasoft Secomo is also offered as a cloud service for customers of the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Approve or Fabasoft Contracts. These can use the encryption standard within the framework of the Enterprise Edition. To this end Fabasoft operates several appliances in data centres, which manage customer keys for the encryption of teamrooms and documents. An organisation creates its own unique “organisation key” itself just once. This never leaves the appliances and is protected by the hardware security module, thus ensuring that only persons authorised by the organisation can encrypt data.

Fabasoft Folio

Fabasoft Folio is a European business software product used for the secure recording, management and storage of all digital documents, business documentation and files within a company (electronic content management, records management and case management) as well as for informal collaboration and the digitisation of business processes (workflow).

Clients can choose between installing and operating Fabasoft Folio on a Microsoft Windows platform or on an open source software platform (Linux). Fabasoft Folio impresses in particular with its efficient modelling and implementation of individual, special document-centric applications and business processes which are based on its broad range of standard product features but that at the same time offer the greatest possible degree of flexibility, speed of implementation and high solution quality.

The modern, web-based and intuitive user interface of the Fabasoft Folio offers access to business data, also via mobile devices, and is independent of both time and location. Fabasoft Folio offers a multitude of interfaces via standard protocols and as a consequence can be integrated very simply and efficiently into an existing IT landscape. In addition Fabasoft Folio also offers out-of-the-box integrations for many widely used business applications, such as SAP, for example.

Xpublisher

Xpublisher manages standardised contents for highly automated, speedy and error-free publishing in all channels. Contents can be created with the aid of the integrated Xeditor using the high-performance content management system and enhanced with media assets. Based on the system's inherent production planning, products – from books, magazines and technical documentation through to digital media such as websites or apps can be put together individually and the subsequent production process controlled and monitored by means of workflows. Production is effected via the InDesign server or directly via PrintCSS. A bi-directional interface to Adobe InDesign synchronises the data and ensures consistency, thus enabling maximum efficiency in production. Thanks to the granular structure, modern tagging of the contents and a central workflow control all contents and assets can also be put together individually and prepared for output in a new product – with minimum manual effort. The integrated language management enables simple localisation.

Xpublisher can be installed on-premises or operated in the cloud and works completely via the browser thus enabling system and location-independent cooperation via the Internet. Adaption to customer-specific requirements or seamless connection to third-party systems is possible thanks to the open and modern system architecture.

Xeditor

Structured, semantically correct content in XML format can be created intuitively and efficiently with the Xeditor, without the need of any technical knowledge. This allows companies to leverage all the benefits of standardised content – such as automated further processing, for example – without the costly overhead of training authors. Xeditor is web based and is ideally suited for simultaneous cooperation with external authors and editors. Thanks to the offline functionality documents can also be edited without an existing Internet connection.

Xeditor supports a growing number of industrial standards and thanks to its modern and open architecture it can be quickly integrated into existing system environments.

Fabasoft eGov-Suite

Die Fabasoft eGov-Suite ist das in zahlreichen europäischen Ländern bewährte und im deutschsprachigen Raum führende Produkt für digitale Verwaltungsarbeit (Dokumentenmanagement, Aktenverwaltung, Workflow) in der öffentlichen Verwaltung. Dokumente werden in der Fabasoft eGov-Suite erfasst, bearbeitet, lückenlos dokumentiert, revisionssicher gespeichert und mittels Workflow weitergeleitet. Eine Bearbeitung von Geschäftsfällen ist durch die webbasierte Oberfläche orts- und zeitunabhängig auch über mobile Endgeräte möglich. Des Weiteren sind die Funktionen der elektronischen Verwaltungsarbeit direkt aus der gewohnten Microsoft Office Umgebung nutzbar. Dazu sind Erweiterungen für Microsoft Office Anwendungen (z.B. Microsoft Word, Microsoft Outlook) vorhanden, welche beispielsweise E-Akte-Funktionen wie Zeichnungen oder Verfügungen ohne Kontextwechsel ermöglichen.

Das Produkt gelangt auf Ebene von Zentralverwaltungen, Landes- und Kantonalverwaltungen sowie Kommunalverwaltungen für die Beschleunigung, Effizienz- und Transparenzsteigerung von Verwaltungsvorgängen zum Einsatz. Die Fabasoft eGov-Suite bildet somit auch das Rückgrat von bürgernahen E-Government-Verfahren. Das Produkt basiert auf internationalen Standards und Normen, wurde von zahlreichen Verwaltungsorganisationen in Europa für den Einsatz im öffentlichen Bereich evaluiert und zertifiziert und erfüllt darüber hinaus die hohen Standards der Barrierefreiheit. Fachanwendungen und Online-Plattformen können einfach über Schnittstellen angebunden werden. Die Fabasoft eGov-Suite basiert auf Fabasoft Folio.

Fabasoft app.telemetry

Fabasoft app.telemetry ist das Werkzeug für das Monitoring der Verfügbarkeit und des Antwortzeitverhaltens von Applikationen. Das Produkt misst das Ablauf- und Antwortzeitverhalten von Transaktionen in verteilten Softwareanwendungen und ermöglicht die Analyse dieser Daten im Kontext der jeweiligen Ausführungsschritte und die Überwachung des tatsächlich gelieferten Antwortzeitverhaltens auf den Arbeitsplätzen der Anwenderinnen und Anwender.

Fabasoft app.telemetry gibt den Verlauf einer Benutzeranfrage durch die Hard- und Softwareinfrastruktur wieder und zeichnet sowohl detaillierte Informationen über die Ausführung der Fabasoft Produkte als auch von instrumentierten Drittprodukten auf. Solche Informationen sind beispielsweise die Ausführungszeit, die Verweilzeit innerhalb eines Services oder Gegenstand und Dauer einer Datenbankabfrage. Dabei beschreibt Fabasoft app.telemetry den entsprechenden Pfad durch das System, wodurch das Anwendungsmanagement, der User Support oder der Helpdesk zeitkritische Punkte schnell und zielgenau ausfindig machen und entsprechende Maßnahmen setzen können.

Dienstleistungsgeschäft

Die Dienstleistungsorganisationen des Fabasoft Konzerns erbringen Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Fabasoft Produktportfolio. Sie unterstützen Kunden organisatorisch und technisch in den Phasen von Konzeption, Spezifikation, Umsetzung, Qualitätsmanagement, Einführung, Betrieb und im Innovations- und Pflegeprozess bei Digitalisierungsvorhaben. Unterstützungs- und Entwicklungsleistungen werden unter Einsatz agiler Methoden erbracht.

Die Leistungen im Direktkundengeschäft umfassen:

- Beratung und Projektmanagement; Projektleitung durch zertifizierte Projektmanagerinnen und Projektmanager gemäß IPMA
- Analyse und Optimierung von Geschäftsprozessen
- Konzeption und Umsetzung neuer Nutzeranforderungen durch Anwendung von Methoden, Werkzeugen oder Prozessen aus dem Design-Thinking
- Detailspezifikation von kunden- oder fachspezifischen Anforderungen
- Entwicklungsunterstützung und Entwicklungsleistungen
- Spezifikation, Umsetzung und Durchführung von Datenmigrationen
- Integration und Umsetzung von Fachanwendungen
- Konzeption und Durchführung kundenspezifischer Testverfahren
- Installation, Inbetriebnahme, Betriebsführung und Betriebsführungsunterstützung von Fabasoft Installationen
- Anwenderinnen- und Anwenderbetreuung durch persönliches Coaching oder über den Helpdesk
- Supportmodelle
- Individuell gestaltete Schulungsleistungen, abgestimmt auf Nutzungsprofile

Fabasoft eGov-Suite

The Fabasoft eGov-Suite is a proven product in a wide range of European countries and a leading product in the German-speaking region for digital administration work (document management, records management, workflow) in the public administration. In the Fabasoft eGov-Suite documents are captured, edited, fully documented, archived in an audit-proof manner and forwarded by means of the workflow function. Thanks to the web-based interface business cases can also be processed independently of time and location via mobile devices. The functionalities for electronic administration work can be used directly from the customary Microsoft Office environment. There are expansions available for Microsoft Office applications (e.g. Microsoft Word, Microsoft Outlook) that enable, for example, records management functions such as signatures or decrees without the need to change context.

The product is used to increase the speed, efficiency and transparency of administrative procedures in central administrations as well as regional and local authorities. In other words the Fabasoft eGov-Suite constitutes the backbone of citizen-orientated e-government processes. The product is based on international standards, its use has been evaluated and certified by numerous administrative organisations in Europe and in addition it meets the high standards of barrier-free accessibility. Specialist applications and online platforms can be connected simply via interfaces. The Fabasoft eGov-Suite is based on Fabasoft Folio.

Fabasoft app.telemetry

Fabasoft app.telemetry is the tool for monitoring the availability and response time behaviour of applications. The product measures the process and response time behaviour of transactions in distributed software applications and enables the analysis of this data in the context of the respective execution steps and the monitoring of the actual response time behaviour at the user's workplace.

Fabasoft app.telemetry reproduces the path of a user query through the hardware and software infrastructure and records detailed information on the execution of both Fabasoft products and those instrumented products of third-parties. Such information includes, for example, the execution time, time spent within a service or the subject and duration of a database query. In this process Fabasoft app.telemetry maps the respective path through the system thus enabling Application Management and User Support or the Helpdesk to identify critical points quickly and accurately and take appropriate action.

Service Business

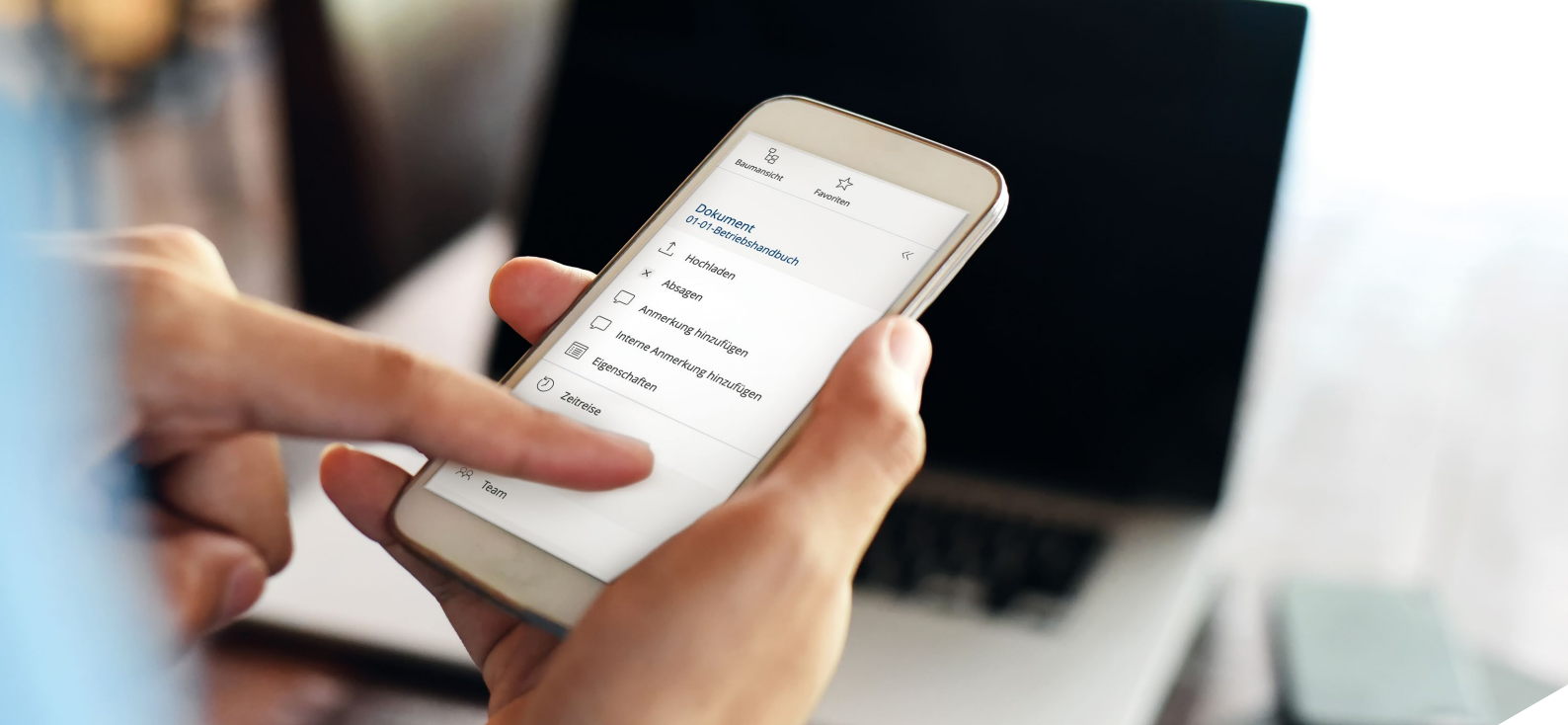
The service organisations within the Fabasoft Group provide services in connection with the Fabasoft product portfolio. They provide organisational and technical support to help customers in the conception, specification, implementation, quality management, launch and operation phases and in the innovation and management process of their planned digitisation. Support and development services are effected using agile methods.

The services provided in direct sales activities include:

- Consultation and project management; projects led by project managers certified in compliance with IPMA
- Analysis and optimisation of business processes
- Design and realisation of new user requirements through the application of methods, tools or processes from Design Thinking
- Detailed specification of customer or specialist requirements
- Development support and development services
- Specification, implementation and execution of data migrations
- Integration and implementation of specialist applications
- Concept and execution of customer-specific testing processes
- Installation, commissioning, operation management and operation management support of Fabasoft installations
- User support by means of personal coaching or via the helpdesk
- Support models
- Individually designed training services tailored to usage profiles

Der Abruf dieser Leistungen erfolgt sowohl kontinuierlich, beispielsweise über Jahresverträge für Supportleistungen oder Betriebsführungsleistungen, als auch projektbezogen. Projektbezogene Dienstleistungen werden sowohl auf Grundlage von Fixpreisangeboten als auch basierend auf „Time & Material“-Vereinbarungen erbracht. Häufig übernimmt Fabasoft auch die Generalunternehmerschaft für Projekte und arbeitet bei der Abwicklung auch mit ausgewählten Subauftragnehmern zusammen. Neben Dienstleistungen für Direktkunden erbringt Fabasoft auch Unterstützungsdienstleistungen für Vertriebs-, Implementierungs- und Betriebspartner. Die Schwerpunkte in der Partnerbetreuung liegen im produktbezogenen Know-how-Transfer, in der technischen Unterstützung und in Schulungs- und Produktrainingsleistungen.

These services can be called off either continuously, for example in the form of annual contracts for support services or operation management services, or on a project-related basis. Project-related services are provided both on the basis of fixed price quotations, as well as on the basis of “Time & Material” agreements. Fabasoft often takes on the role of general contractor for projects and works with selected sub-contractors. In addition to services for direct customers, Fabasoft also provides support services for sales, implementation and operational partners. The focus in partner support is on product-related know-how transfer, technical support and training, and product training services.



BERICHT ZU DEN ERSTEN NEUN MONATEN DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

Geschäftsverlauf

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2020/2021 verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 42.070 (TEUR 36.180 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Bei einem EBITDA¹⁾ von TEUR 15.985 (TEUR 11.104 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT¹⁾ bei TEUR 11.775 (TEUR 7.360 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Diese Zahlen reflektieren einen Anstieg bei den Recurring Umsätzen aus Software und Dienstleistungen, ein sehr starkes Projektgeschäft und hohe Lizenz Erlöse aus Einmallyzenzen. Insbesondere Lizenz Erlöse aus Einmallyzenzen folgen keiner Regelmäßigkeit und unterliegen sehr starken quartalsweisen Schwankungen.

Bei potenziellen Neukunden war ein starkes Interesse an Digitalisierungsthemen aber auch eine deutliche Zurückhaltung und Vorsicht vor allem bei hochvolumigen Aufträgen zu verzeichnen.

Die Eigenkapitalquote¹⁾ des Fabasoft Konzerns betrug zum Stichtag (31. Dezember 2020) 52,3% (45,8% zum 31. Dezember 2019).

Der Bestand an liquiden Mitteln betrug zum 31. Dezember 2020 TEUR 45.389 (TEUR 29.690 zum 31. Dezember 2019).

Zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2020 beschäftigte der Fabasoft Konzern 318 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (300 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 31. Dezember 2019).

Die Umsatzerlöse der Mindbreeze GmbH und ihres Tochterunternehmens, der Mindbreeze Corporation, betragen in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2020/2021 TEUR 10.024 (TEUR 8.830 im Vergleichszeitraum des Vorjahres). Bei einem EBITDA¹⁾ von TEUR 5.517 (TEUR 4.300 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT¹⁾ bei TEUR 4.541 (TEUR 3.341 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Drittes Quartal des Geschäftsjahres 2020/2021 (1. Oktober 2020 – 31. Dezember 2020)

Im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2020/2021 (1. Oktober 2020 – 31. Dezember 2020) verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 14.398 (TEUR 13.767 im Vergleichszeitraum des Vorjahres). Bei einem EBITDA¹⁾ von TEUR 5.036 (TEUR 4.559 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT¹⁾ bei TEUR 3.651 (TEUR 3.285 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

¹⁾Definition der Kennzahlen: www.fabasoft.com im Bereich Investor Relations, Alternative Leistungskennzahlen

REPORT ON THE FIRST NINE MONTHS OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

Business Status

In the first nine months of the 2020/2021 fiscal year the Fabasoft Group recorded sales revenue of kEUR 42,070 (kEUR 36,180 in the corresponding period of the previous year).

With EBITDA¹⁾ at kEUR 15,985 (kEUR 11,104 in the corresponding period of the previous year) EBIT¹⁾ was kEUR 11,775 (kEUR 7,360 in the corresponding period of the previous year).

These figures reflect an increase in the recurring revenue from software and services, an extremely strong project business field, as well as high licence revenue from one-off licences. These licence revenue from one-off licences in particular do not follow any regular pattern and are subject to very sharp quarterly fluctuations.

Potential new customers showed a keen interest in digitisation topics, but also a marked reticence and wariness, especially where high-volume contracts are concerned.

The equity ratio¹⁾ of the Fabasoft Group on the interim balance sheet as at 31 December 2020 was 52.3 % (45.8 % as at 31 December 2019).

The balance of cash and cash equivalents amounted to kEUR 45,389 as at 31 December 2020 (kEUR 29,690 as at 31 December 2019).

The Fabasoft Group employed a workforce of 318 on the interim balance sheet date 31 December 2020 (300 employees on 31 December 2019).

In the first nine months of the 2020/2021 fiscal year the sales revenue of Mindbreeze GmbH and its subsidiary the Mindbreeze Corporation amounted to kEUR 10,024 (kEUR 8,830 in the corresponding period of the previous year). With EBITDA¹⁾ at kEUR 5,517 (kEUR 4,300 in the corresponding period of the previous year) EBIT¹⁾ was kEUR 4,541 (kEUR 3,341 in the corresponding period of the previous year).

Third quarter of the 2020/2021 fiscal year (1 October 2020 – 31 December 2020)

In the third quarter of the 2020/2021 fiscal year (1 October 2020 – 31 December 2020) sales revenue of the Fabasoft Group amounted to kEUR 14,398 (kEUR 13,767 in the corresponding period of the previous year). With EBITDA¹⁾ at kEUR 5,036 (kEUR 4,559 in the corresponding period of the previous year) EBIT¹⁾ was kEUR 3,651 (kEUR 3,285 in the corresponding period of the previous year).

¹⁾Definition of the key figures: www.fabasoft.com under Investor Relations, Alternative Performance Measures

Erwähnenswertes

ifb Betriebsratsverlag nutzt Xpublisher als Online-Redaktionssystem

Seit Oktober 2020 zählt das in Seehausen am Staffelsee ansässige Institut zur Fortbildung von Betriebsräten (ifb) zu den Kunden von Xpublisher. Die ifb GmbH & Co. KG bietet deutschlandweit Präsenz- und Onlineseminare für Betriebsräte, Schwerbehindertenvertretungen, Jugend- und Auszubildendenvertretungen sowie andere betriebliche Interessenvertreter an. Um die hohen Qualitätsansprüche auch in Zukunft zu erfüllen, wird die Bereitstellung der Seminaurausschreibungen für Web und Print sowie aller Seminarunterlagen – gedruckt wie auch digital – künftig über das Online-Redaktionssystem erfolgen.

C.H.BECK startet Implementierung von Xeditor

Im November 2020 startete C.H.BECK mit der Implementierung von Xeditor. C.H.BECK ist der führende deutsche Fachverlag im Bereich Recht, Steuern, Wirtschaft. Der Online-XML-Editor wird in einem ersten Schritt zur verbesserten Bearbeitung juristischer Zeitschriftenbeiträge beitragen.

Abruf der Bundeslizenz im Projekt E-Akte Bund

Das Bundesministerium des Innern (BMI) hat mit 25. November 2020 im Rahmen des Projektes E-Akte Bund die Bundeslizenz (unlimitierte Anzahl von Nutzerinnen und Nutzern für abrufberechtigte Organisationen) basierend auf der Fabasoft eGov-Suite einschließlich Fabasoft Mindbreeze Enterprise bei Fabasoft abgerufen. Gemäß Mantelvertrag wurden bereits zuvor im Zuge dieses Projektes beschaffte Lizenzen angerechnet.

Aus der Verfügbarkeit einer Bundeslizenz ergeben sich für Organisationen, welche die E-Akte Bund einführen, zukünftig Vorteile, da damit die Softwarekosten durch das BMI zentral finanziert sind.

Digitale Personalakte im Freistaat Bayern

Mit 30. November 2020 startete der Pilotbetrieb der Digitalen Personalakte im Freistaat Bayern. Ausgehend von den drei Pilotbehörden (Landesamt für Digitalisierung, Breitband und Vermessung, Landesamt für Finanzen sowie Landesamt für Sicherheit in der Informationstechnik) werden künftig alle Personalakten der Beschäftigten des Freistaats Bayern digital geführt. Die Digitale Personalakte basiert auf der Fabasoft eGov-Suite.

Mindbreeze und Akeydor Limited starten Partnerschaft im Bereich Enterprise Search Lösungen

Das IT-Beratungsunternehmen Akeydor Limited konzentriert sich auf Out-of-the-box- und kundenspezifische Software-Automatisierungslösungen. Es implementiert dabei Software für Remote Access, Remote Support und Classroom Management, um sowohl das Lehren als auch das Lernen aus der Ferne zu optimieren (Distance Learning / Teaching). Die Partnerschaft mit Mindbreeze ermöglicht es Akeydor Limited ihren Kunden einen hochqualitativen Service im Bereich Enterprise Search sowie ein ideales Tool für die Digitale Transformation bereitzustellen.

Das Unternehmen zählt zu den führenden Anbietern im Bereich Remote Control und Classroom Management mit Niederlassungen in London, Vereinigtes Königreich und Athen, Griechenland.

VIA Rail Canada nutzt Fabasoft Approve zum Datenaustausch in internationalem Großprojekt

VIA Rail beauftragte im Jahr 2018 bei Siemens Mobility Wendezüge einer neuen Generation. Für eine effiziente Abwicklung des Auftrages suchte VIA Rail nach einem cloudbasierten Standardprodukt zum nachvollziehbaren Austausch von technischen Daten und Dokumenten. Mit Fabasoft Approve steht ein zentraler Informationshub für die Projektkorrespondenz sowie das Koordinieren, Verwalten, Prüfen und Genehmigen von technischen Informationen zur Verfügung. Mehrere Hundert Projektmitarbeiter von VIA Rail und Siemens Mobility wickeln den gesamten Datenaustausch inklusive dazugehöriger Korrespondenz vollkommen medienbruchfrei ab. Die gemeinsame Nutzung reduziert den manuellen Administrationsaufwand und führt zu einer höchst effizienten Arbeitsweise.

VIA Rail betreibt im Auftrag der kanadischen Regierung den nationalen Passagierschienenverkehr Kanadas. Mit einem Streckennetz von 12.500 km und über 3.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern befördert VIA Rail mehr als fünf Millionen Fahrgäste pro Jahr.

Worthy of Mention

ifb Betriebsratsverlag uses Xpulisher as online editing system

The Institute for the Further Education of Works Councillors (ifb) has been a customer of Xpulisher since October 2020. ifb GmbH & Co. KG offers both classroom and online seminars for works councillors, severely handicapped employee representatives, youth and trainee representatives and other trade union and shop floor representatives throughout Germany. In order to continue to meet the high demands on quality in future, the provision of seminar offers for web and print as well as all seminar documents – printed and digital – will be made via the online editing system.

C.H.BECK starts with the implementation of Xeditor

C.H.BECK started with the implementation of Xeditor in November 2020. C.H.BECK is the leading German publishing house specialised in the field of law, taxation and the economy. In a first step the Online-XML-Editor will be used for improving the editing of legal magazine articles.

Federal licence retrieved in the E-Akte Bund project

As at 25 November 2020 the Federal Ministry of the Interior (BMI) retrieved the federal licence (unlimited number of users for authorised organisations) from Fabasoft within the scope of the electronic records management system (E-Akte Bund), which is based on the Fabasoft eGov-Suite and also includes Fabasoft Mindbreeze Enterprise. In compliance with the covering agreement, licences already procured previously within the scope of this project have been charged for.

In the future, the availability of the federal licence will bring benefits for all organisations that introduce the E-Akte Bund, because this means the costs for the software will be financed centrally by the BMI.

Digital personnel file in the Free State of Bavaria

Pilot operation of the digital personnel file started in the Free State of Bavaria as at 30 November 2020. All personnel files of the employees of the Free State of Bavaria will in future be managed digitally based on the three pilot authorities (the Agency for Digitisation, High-Speed Internet and Surveying, the Regional Finance Authority and the Federal Office for Information Security). The digital personnel file is based on the Fabasoft eGov-Suite.

Mindbreeze and Akeydor Limited start partnership in the field of enterprise search solutions

The IT consulting company Akeydor Limited focuses on out-of-the-box and customised software automation solutions. It implements software for remote access, remote support and classroom management in order to optimise both distance learning / teaching. Its partnership with Mindbreeze enables Akeydor Limited to provide its customers with a high-quality service in the field of enterprise search and an ideal tool for digital transformation.

The company ranks among the leading providers in the field of remote control and classroom management with branches in London, UK and Athens in Greece.

VIA Rail Canada uses Fabasoft Approve for the exchange of data in large-scale international project

In the year 2018 VIA Rail ordered a new generation of push-pull trains from Siemens Mobility. In order to facilitate efficient execution of the order, VIA Rail looked for a standard cloud-based product for the transparent exchange of technical data and documents. Fabasoft Approve provides a central information hub for project correspondence as well as for the coordination, management, inspection and approval of technical information. Several hundreds of project personnel from VIA Rail and Siemens Mobility have been executing the entire data exchange, including the related correspondence, completely without media discontinuity. The joint utilisation reduces the manual administrative effort and results in a highly efficient way of working.

VIA Rail operates Canada's national passenger rail sector on behalf of the government. With a railway network of 12,500 km and over 3,000 employees, VIA Rail transports more than five million passengers a year.

Ausblick

Den digitalen Wandel gestalten

Fabasoft hat sich als Softwareproduktunternehmen auf die Digitalisierung und Automatisierung von Geschäftsabläufen in großen Organisationen spezialisiert. Die Produkte des Konzerns dienen der Erstellung, nachvollziehbaren und sicheren Bearbeitung, konsistenten Publikation, semantischen Recherche, automatischen Kategorisierung und Archivierung von elektronischen Geschäftsunterlagen und Inhalten.

Diese Technologien und die damit umsetzbaren Lösungen haben unter dem Stichwort „Digitale Transformation“ in der öffentlichen Berichterstattung den „Mainstream“ erreicht und wurden auf den Management-Ebenen sowohl bei Privatunternehmen als auch bei öffentlichen Auftraggebern weitgehend als zukunftsentscheidende Handlungsfelder erkannt.

Im öffentlichen Sektor konkretisierte sich diese Erkenntnis auch in Form einer Reihe von umfangreichen Vorhaben und Projekten auf den Ebenen Bund, Länder und Kommunen zur Einführung der Elektronischen Akte (E-Akte).

Im privaten Sektor waren unternehmensübergreifende Zusammenarbeit, Cyber Security und Datenschutz sowie die Erschließung des „Rohstoffes“ Information im Sinne von effizienteren und kostengünstigeren Prozessen verbunden mit verbesserter Serviceleistung für Kunden durch eine umfassende Gesamtsicht zentrale Themen bei Kundengesprächen.

Mindbreeze InSpire

Der geschäftliche Fokus von Mindbreeze InSpire konzentrierte sich im Berichtszeitraum primär auf internationale Großkunden und deren Visionen und Aufgabenstellungen zu Wissensmanagement und semantischer Suche in Verbindung mit Technologien der künstlichen Intelligenz.

Als besonderer Erfolgsfaktor von Mindbreeze InSpire wird dabei die schnelle und kostengünstige Umsetzung von konkreten Aufgabenstellungen in Form von unternehmensbereichsspezifischen Suchanwendungen gesehen. Dies wird sowohl aus der bisherigen Projekterfahrung als auch von IT-Analysten bestätigt, die dies als besonderes Alleinstellungsmerkmal von Mindbreeze InSpire hervorheben.

Erfahrungsgemäß unterliegen solche Vorhaben der Kunden längeren Vorlaufzeiten in der Entscheidungsfindung und Beschaffung und erfordern in der Abarbeitung ein erweitertes und anspruchsvolleres Skills-Portfolio sowohl in der Mindbreeze Organisation als auch in der Partnerbasis.

Das Marktinteresse an Mindbreeze InSpire ist weiterhin rege und es besteht eine aussichtsreiche Pipeline an laufenden Evaluierungen und Proofs of Concept bei potenziellen Kunden. Die zukünftigen Wachstumsraten von Mindbreeze werden stark sowohl von der Zeitschiene und Erfolgsquote bei der Konvertierung dieser Möglichkeiten in die Form von mehrjährigen Verträgen als auch von dem weiteren Ausbau der Partnerstruktur beispielsweise durch die Erweiterung des Partnerprogramms durch die Aufnahme von Independent Software Vendors (ISVs) und der Erschließung neuer Vermarktungswege, vor allem in Nordamerika, abhängen. Daher wird an diesen herausfordernden Themenstellungen weiter mit hoher Priorität gearbeitet.

Transformation des Geschäftes: Fabasoft Business Process Cloud, SaaS, Appliances und hybride Modelle

Das Softwareproduktgeschäft des Fabasoft Konzerns unterliegt – einem allgemeinen Trend in der Softwareindustrie entsprechend – weiterhin einem Transformationsprozess: Die Nutzung der Softwareprodukte verschiebt sich von dem Modell des Erwerbes von Nutzungsrechten an diesen Produkten gegen Einmalgebühr, meist verbunden mit einem Pflegevertrag, in Richtung einer laufenden monatlichen Nutzungsgebühr für Cloud-Services, SaaS-Angebote und/oder Appliances.

Abhängig von den Zielmärkten verläuft aktuell dieser Transformationsprozess unterschiedlich: Bei öffentlichen Ausschreibungen werden im Kernbereich von Fabasoft (E-Akte) überwiegend Kauf-Modelle für die Software gefordert (der Auftraggeber betreibt die Software dann häufig mit der Unterstützung durch Fabasoft in eigenen Rechenzentren), bei privaten Auftraggebern sind Interessenten zunehmend flexibel in der Frage, ob die angestrebte Lösung als Cloud-Anwendung, über eine Appliance oder in Form eines klassischen On-Premises-Projektes umgesetzt werden soll.

Outlook

Shaping the digital transformation

As a manufacturer of software products Fabasoft has specialised in the digitisation and automation of business processes in large organisations. The products of the Group serve the creation, traceability and secure processing, consistent publication, semantic searches, automatic categorisation and the archiving of electronic business documents.

These technologies and the implementable solutions they enable have achieved “mainstream” status in public media coverage under the catchword “digital transformation” and have been widely recognised as future-critical fields of action on the management level in both private enterprises and the public sector.

This awareness in the public sector has taken on a specific form, namely a series of extensive plans and projects on a federal, state and communal level for the introduction of the electronic records management (E-Akte) solution.

The key topics in meetings with customers in the private sector included cross-company collaboration, cyber security and data protection plus the utilisation of the “raw material” information to achieve more efficient and more cost-effective processes linked with enhanced service performance for the customer based on a comprehensive overview.

Mindbreeze InSpire

The business focus of Mindbreeze in the period under review concentrated primarily on international key account customers and their visions and remits with regard to knowledge management and semantic searches in connection with artificial intelligence technologies.

Speedy and cost-effective implementation of concrete tasks in the form of department-specific search applications is seen as a special factor of success for Mindbreeze InSpire. This has been confirmed by the experience gained in projects to date and by IT analysts, who underscore this as a special unique selling point of Mindbreeze InSpire.

Experience shows that such customer projects are subject to longer lead times in the decision making and procurement phases and require in their processing an extended and more sophisticated skills portfolio both in the Mindbreeze organisation and the partner base.

Interest in Mindbreeze InSpire on the market remains brisk and there is a promising pipeline for evaluations and proofs of concept ongoing at potential customers. Future growth rates of Mindbreeze will depend to a great extent on both the timeline and success rate in converting this potential in the form of multi-annual contracts as well as further expansion of the partner structure, for example the expansion of the partner programme to include independent software vendors (ISVs) and the development of new marketing channels, especially in North America. For this reason top priority continues to be placed on these challenging topics.

Transformation of the business: Fabasoft Business Process Cloud, SaaS, Appliances and hybrid models

Pursuant to a general trend in the software industry as a whole, the software product business of the Fabasoft Group continues to undergo a transformation process: the use of software products is moving away from the model of purchasing user rights for these products against a one-off fee – usually linked to a maintenance contract – more in the direction of an ongoing monthly user fee for cloud services, SaaS offers and/or appliances.

The course of this transformation varies currently depending on the target markets: in the case of public tenders it is primarily the purchase models for the software in the core area of Fabasoft (electronic records management system) that are demanded (the customer then operates the software with the support of Fabasoft in its own data centres). In the case of private customers the interest is becoming increasingly flexible as to whether the desired solution is to be realised as a cloud application, via an appliance or in the form of a classic on-premises project.

Diese Entscheidung wird oft erst im Zuge des Bieterdialogs unter Abwägung von funktionalen, sicherheitstechnischen, ökonomischen und vor allem zeitlichen Gesichtspunkten getroffen. Fabasoft sieht sich in solchen Konstellationen hervorragend positioniert, da das verfügbare Produktportfolio diese Flexibilität unterstützt und auch hybride Modelle erlaubt. Darüber hinaus bietet Fabasoft basierend auf der Fabasoft Business Process Cloud sofort einsetzbare Produkte beispielsweise für das Vertragsmanagement oder die digitale Lieferantendokumentation an. Diese kommen vorrangig in Industrieunternehmen zum Einsatz, die im Rahmen ihrer Digitalisierungsstrategien zunehmend den Einsatz von Fabasoft Produkten für ihre Anwendungsfälle prüfen.

Strukturell ist im Zusammenhang mit dem Appliance-Geschäft zu berücksichtigen, dass dieses eine vom Software-Lizenzgeschäft abweichende Charakteristik aufweist: Die Hardwarekomponenten der Appliances werden von Fabasoft bzw. Mindbreeze gekauft, die Kunden verpflichten sich zu einer fixen Laufzeit der Nutzung und leisten dafür periodische Zahlungen. Der Umsatz aus der Nutzung wird monatlich realisiert, ebenfalls monatlich werden die Hardwarekomponenten abgeschrieben.

Vertrieblich ist Fabasoft insgesamt weiterhin bestrebt, das Modell des Direktvertriebes in jenen Ländern, wo der Fabasoft Konzern über eigene Gesellschaften tätig ist und welches auch teilweise mit einem intensiven projektseitigen Engagement in der Umsetzungsphase einhergeht, um ein indirektes, partnerorientiertes, internationales Vertriebs- und Marketingmodell insbesondere für Cloud-Services und Appliances weiter zu ergänzen.

Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern

Im Bereich der öffentlichen Auftraggeber ist Fabasoft für eine Reihe von großen Kunden aus Bund, Ländern/Kantonen und Kommunen in Österreich, Deutschland und in der Schweiz mit jeweils einer eigenen Dienstleistungsorganisation und in weiteren Ländern über ausgewählte Vertriebs- und Umsetzungspartner tätig. Das Geschäft mit diesen Bestandskunden bildet einen wichtigen Umsatzkern, wobei dieses Bestandsgeschäft in Zeiten strenger Sparvorgaben für die öffentliche Hand und verstärkten Konkurrenzdrucks permanent durch Innovation, Kundenorientierung und führendes Preis-Leistungs-Verhältnis verteidigt werden muss. Es ist beabsichtigt, im Wege von neuen Produkten und Leistungsmerkmalen, Zusatzleistungen und Erweiterungen des Kreises der Anwenderinnen und Anwender die Kundenbasis von Fabasoft in diesem Markt nach Möglichkeit auszubauen.

Die Neukundengewinnung im öffentlichen Sektor erfolgt nahezu ausschließlich im Wege hochkompetitiver öffentlicher Ausschreibungen mit den damit verbundenen Aufwänden und Vorlaufzeiten. Insbesondere in Deutschland befindet sich Fabasoft in den Umsetzungsphasen mehrerer Großprojekte. Dies bedingt potenziell auch einen erhöhten Personalbedarf der Fabasoft Dienstleistungsorganisationen. Darüber hinaus wird Fabasoft bei einigen dieser Projekte speziell in der Phase des Flächen-Roll-outs – abhängig von den diesbezüglichen Roll-out-Planungen der Kunden – verstärkt auch Leistungen von Subauftragnehmern zukaufen.

In der Betrachtung von Umsatzerlösen aus Projekten mit externen Subauftragnehmern ist zu berücksichtigen, dass bei jenen Leistungen, welche von externen Subauftragnehmern im Zuge der Projektumsetzung zugekauft werden (Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen), üblicherweise ein wesentlich geringerer prozentueller Deckungsbeitrag erwirtschaftet werden kann als bei Eigenleistungen aus dem Fabasoft Konzern. Abhängig vom Projekt, der Projektphase und der vom Kunden abgerufenen Leistungsdichte in einer bestimmten Phase können diese Subauftragnehmerleistungen gerade bei Großprojekten einen wesentlichen Anteil am Gesamtleistungsvolumen eines Projektes ausmachen.

Über den deutschsprachigen Raum hinaus wurde das Geschäft im öffentlichen Sektor vorwiegend in Zusammenarbeit mit Partnern weiterentwickelt. Bestandskunden erklären sich dankenswerterweise immer wieder bereit, Interessen anderer Verwaltungen ihr System zu zeigen und über ihre Erfahrungen mit der Einführung von elektronischer Aktenführung und E-Government im Allgemeinen und mit Fabasoft im Besonderen zu berichten. Diese Partner erbringen üblicherweise die Projektakquisition, die Projektdurchführung, die sprachliche und inhaltliche Lokalisierung der Produkte und Leistungen im Rahmen von Kundenbetreuung und Support.

Entwicklung bestimmter Aufwandspositionen

Für die Nutzung von Zukunftschancen und die Weiterentwicklung des Fabasoft Konzerns werden die Schwerpunkte für den Mitteleinsatz in den Folgequartalen in den Feldern Produktinnovation, Stärkung von Vertrieb, Dienstleistung und Marketing und – als Voraussetzung dafür – in der Gewinnung neuer Talente für Fabasoft und in der Entwicklung der Stärken des bestehenden Teams gesehen.

Often this decision is only made in the course of the bidder dialogue, taking functional, safety-related, economic and most especially time aspects into consideration. Fabasoft believes it is well positioned in this respect because the available product portfolio provides just such flexibility and also supports hybrid models. In addition Fabasoft also offers ready-to-use products based on the Fabasoft Business Process Cloud, contract management, for example, or digital supplier documentation. These are used primarily in industrial companies, where Fabasoft products are being used increasingly for checking use cases as part of their digitisation strategies.

It must be taken into account that the structure of the appliance business differs in its nature from the software licence business: the hardware components of the appliances are purchased by Fabasoft or Mindbreeze, the customer undertakes to pay periodically for the use that is agreed for a fixed period of time. The revenue for use is received monthly and the hardware components are also amortised on a monthly basis.

Fabasoft continues in its endeavours to further extend the direct sales model in those countries where the Fabasoft Group operates via its own companies and which also entails intensive commitment from the project side in the implementation phase, to encompass an indirect, partner-orientated, international sales and marketing model in particular for cloud services and appliances.

Public sector business

In the area of public sector clients, Fabasoft works with dedicated service organisations for a number of federal, state/canton and municipality key accounts in Austria, Germany and Switzerland and in other countries where it cooperates with selected sales and implementation partners. Business with these established customers generates a stable core revenue, although in times of strict austerity measures in the public sector and heightened competitive pressure this existing business must be continuously maintained by means of innovation, customer-orientation and a leading price-performance ratio. It is planned to strengthen and, where possible, to expand the Fabasoft customer base in this market through new products and performance features, additional services and by extending the user community.

Acquisition of new customers in the public sector is almost exclusively done by way of highly competitive public tenders with the effort and lead times this entails. Especially in Germany, Fabasoft is now in the implementation phases of several major projects. This also necessitates a potential increase in the personnel requirements of the Fabasoft service organisation. In addition Fabasoft will intensify its purchase of subcontractor services for some projects, especially during the large-scale roll-out phase – depending on the customer's own roll-out plans in this context.

With regard to sales revenue from projects with external subcontractors, it must be taken into account that normally a significantly lower proportional contribution to margin can be generated where those services purchased from external subcontractors in the course of the project implementation (expenses for purchased services) are concerned than is the case with internal performance from the Fabasoft Group. Depending on the project, project phase and volume of services called off in a specific phase by customers, these subcontractor services can constitute a substantial part of the total volume of services in a project.

The public sector business beyond the German-speaking regions was developed primarily in collaboration with partners. Existing customers are also kindly willing to show their systems to interested parties from other administrations and to report on their experiences in introducing electronic records management and e-government in general and with Fabasoft in particular. These partners normally carry out project acquisition, project implementation as well as adapting products and services to the local situation with regard to language and content within the scope of customer care and support.

Development of certain expense items

In order to leverage future opportunities and promote the development of the Fabasoft Group, priorities for the use of funds in the coming quarters will be focused on the fields of product innovation, boosting of sales, service and marketing, and – inextricably linked with these topics – in recruiting new talents for Fabasoft and developing the strengths of the existing team.

Einen relevanten Faktor hinsichtlich der erforderlichen Investitionen bildet die weitere Entwicklung des Mindbreeze und Fabasoft Business Process Cloud Geschäftes: Wenn es gelingt, wie angestrebt, eine erfolgreiche weltweite Partnerinfrastruktur auf- und auszubauen, gehen damit erhebliche Vorab-Investitionen, insbesondere in weltweites Marketing, überregionale Präsenz, Partnerbetreuung und den personellen Ausbau, in diesem Segment einher. In Phasen solcher Expansionsanstrengungen ist daher ein Rückgang der Profitabilität zu erwarten.

Impact durch Coronavirus-Ausbruch

Im Verlauf des Geschäftsjahres 2020/2021 hat sich gezeigt, dass die negativen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf die Weltwirtschaft massiv sind und sein werden. Fabasoft war in diesem Zeitraum speziell aufgrund eines bislang starken Bestandskundengeschäftes davon noch verhältnismäßig wenig direkt wirtschaftlich betroffen. Im Neukundengeschäft war aber die Zurückhaltung bei Investitionen speziell im ersten Geschäftsjahresquartal deutlich. Hatte sich mit Aufhellung des Wirtschaftsklimas im zweiten Geschäftsjahresquartal diese Situation etwas gebessert, so war – verbunden mit dem abermaligen Lockdown im Herbst 2020 – die Zurückhaltung bei Kunden und potentiellen Kunden im dritten Geschäftsjahresquartal wieder deutlich stärker merkbar. Vor diesem Hintergrund sind auch teilweise Verzögerungen und Verschiebungen bei laufenden Umsetzungsprojekten nicht auszuschließen.

Die mittelfristigen Auswirkungen auf das Fabasoft Geschäft in den einzelnen Ländern, insbesondere nachdem weder der weitere Verlauf dieser Pandemie, noch die noch bevorstehenden Einschränkungen zum Zweck der Eindämmung der Pandemie, noch Art und Umfang der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen oder Auswirkungen in den Fabasoft Kundensegmenten bekannt sind, sind aktuell nicht prognostizierbar oder quantifizierbar. Weitere Ausführungen dazu im Konzernzwischenanhang Punkt 6.2.

Fazit

Als Software- und Cloud-Unternehmen, welches mit einem umfassenden und praxiserprobten Produkt- und Leistungsangebot Kernthemen des Digitalen Wandels erfolgreich umsetzt und basierend auf einer soliden Kapitalausstattung sollte der Fabasoft Konzern auch in einem schwierigen, von den COVID-19 Auswirkungen geprägten Marktumfeld weiterhin chancenreich aufgestellt sein.

Große Bestandskunden bestätigen auch, dass der gemeinsame, konsistente, zeit- und ortsunabhängige digitale Zugriff auf Geschäftsunterlagen und Unternehmensprozesse jetzt ein wesentlicher Faktor für sie ist, die aktuellen Einschränkungen und Herausforderungen (z.B. unternehmensweites Home-Office) erfolgreich zu meistern. Fabasoft verzeichnet darüber hinaus weiterhin Anfragen von potenziellen Neukunden, die im Zuge der COVID-19-bedingten Arbeitsrealitäten die Grenzen ihrer bisherigen Digitalisierungserfolge erfahren mussten. Speziell das schnelle und effiziente Auffinden von Information über Systemgrenzen hinweg wird hier als Anforderung und Zielsetzung formuliert.

Dem gegenüber steht die Gefahr, dass ein schwerer gesamtwirtschaftlicher Schock gegebenenfalls in Verbindung mit einer dauerhaften Rezession zumindest zeitweise die Fähigkeit und den Willen betroffener Unternehmen zu Investitionen selbst in strategische Felder wie Digitalisierung stark beeinträchtigt. Besonders im Neugeschäft ist bei potenziellen Kunden eine deutliche Zurückhaltung und Vorsicht, speziell bei hochvolumigen Verträgen, zu verzeichnen.

Das für Fabasoft sehr wichtige Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern stellte sich im Berichtszeitraum stabil dar. Es kann aber aktuell nicht abgeschätzt werden, wie sich die Kombination von pandemiebedingten Sonderausgaben verbunden mit niedrigeren Steuereinnahmen auf die Investitionsfreudigkeit und Investitionsfähigkeit der öffentlichen Haushalte auswirken wird. Auch wenn politisch – gerade jetzt – Digitalisierung weiterhin als strategisches Thema hervorgehoben wird, ist die tatsächliche Ausgestaltung der öffentlichen Budgets in diesem Bereich ebenso wie die zeitliche Schiene, über welche solche Investitionen getätigt werden, aktuell nicht prognostizierbar.

Das Unternehmen beabsichtigt, auch in einem schwierigen Umfeld, sich bietende Chancen, beispielsweise im Recruiting hochkarätiger Talente oder bei der Verfolgung anorganischer Expansions- und Wachstumsoptionen, wahrzunehmen.

Weiterhin wird – nicht zuletzt unter Berücksichtigung der soliden Cash-Position des Unternehmens – der Verfolgung von als zukunftsorientiert und nachhaltig eingeschätzten Themen gegebenenfalls Priorität vor kurzfristigen Profitabilitätsüberlegungen eingeräumt werden.

Further development of the Mindbreeze and Fabasoft Business Process Cloud business is a key factor with regard to the necessary investments: if we succeed as planned in building up and expanding a successful partner infrastructure worldwide, this would entail considerable up-front investments, in particular in global marketing, a trans-regional presence, partner support and the expansion of personnel in this segment. In phases of such expansion efforts a resultant drop in profitability is expected.

Impact of the coronavirus outbreak

It was clearly seen in the course of the 2020/2021 fiscal year that the negative impacts of the COVID-19 pandemic on the global economy are and will continue to be enormous. The direct economic impact on the Fabasoft Group was still relatively limited in this period thanks to its hitherto strong business with existing customers. However, business with new customers was marked by a pronounced reticence to make investments, especially in the first quarter of the fiscal year. Although this situation improved a little with the upturn of the economic climate in the second quarter of the fiscal year, the renewed lockdown in the autumn of 2020 once again led to a more strongly noticeable reticence in customers and potential customers in the third quarter of the fiscal year. In view of these circumstances, it cannot be excluded that delays and postponements may to some extent occur in ongoing implementation projects.

It is currently impossible to forecast or quantify the medium-term impacts it will have on the Fabasoft business in the individual countries, due in particular to the fact that we neither know what course this pandemic will take or the imminent restrictions to be imposed to stop the spread of the pandemic, nor how and to what extent it will affect the economy as a whole or the Fabasoft customer sectors. For more information please refer to section 6.2. of the notes to the interim consolidated financial statements.

Conclusion

As a software and cloud company that successfully implements the core issues of the digital transformation with an extensive and field-tested range of products and services and based on a solid capital resources the Fabasoft Group should remain in a promising position even in a difficult market environment characterised by the impacts of COVID-19.

Key existing customers also confirm that the joint, consistent, time and location-independent digital access to business documents and corporate processes is now a decisive factor for them in successfully mastering the current restrictions and challenges (e.g. cross-company home office). Furthermore, Fabasoft has also registered enquiries from potential new customers who, due to the COVID-19-related working reality, have had to admit the limits of their past digitisation achievements. In particular speedy and efficient finding of information across system boundaries were expressed as requirements and goals.

This is contrasted by the danger of at least a temporary pronounced reticence or ability on the part of companies to invest even in strategic fields such as digitisation in the aftermath of a serious macro-economic shock possibly accompanied by a prolonged recession. A marked reticence and wariness was registered in particular in new business with potential customers, especially where high-volume contracts are concerned.

The all-important business with public sector clients was stable in the period under review. However, at this juncture it is not possible to estimate how the combination of special pandemic-related expenses linked with lower tax revenues will affect the investment willingness and ability of public budgets. Even if – especially at the moment – digitisation is underscored politically as a strategic topic, at present no forecast can be made as to the actual form of public budgets in this area nor the timeframe within which such investments will be made.

Even in such a difficult environment, the company intends to take advantage of any opportunities that arise, for example in the recruiting of top-class talents or the pursuit of inorganic expansion and growth options.

Furthermore – and not least considering the solid cash position of the company – the pursuit of what we consider forward-looking and sustainable issues will be given priority over short-term profitability considerations.

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	April – Dez. 2020	April – Dez. 2019
Umsatzerlöse	5.	42.070	36.180
Sonstige betriebliche Erträge		286	218
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-1.817	-1.561
Personalaufwand		-20.200	-17.867
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	-4.210	-3.744
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-4.354	-5.866
Betriebsergebnis	5.	11.775	7.360
Finanzerträge		3	3
Finanzaufwendungen		-91	-51
Ergebnis vor Ertragsteuern		11.687	7.312
Ertragsteuern		-3.340	-2.065
Periodenergebnis		8.347	5.247
Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		-55	25
Sonstiges Ergebnis		-55	25
Gesamtergebnis		8.292	5.272
Periodenergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		7.631	4.718
Nicht beherrschende Anteilseigner		716	529
Gesamtergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		7.576	4.743
Nicht beherrschende Anteilseigner		716	529
Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)			
unverwässert		0,70	0,44
verwässert		0,70	0,44

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	April – Dec 2020	April – Dec 2019
Sales revenue	5.	42,070	36,180
Other operating income		286	218
Expenses for purchased services		-1,817	-1,561
Employee benefits expenses		-20,200	-17,867
Depreciation and amortisation expenses	5.	-4,210	-3,744
Other operating expenses		-4,354	-5,866
Operating result	5.	11,775	7,360
Finance income		3	3
Finance expenses		-91	-51
Result before income taxes		11,687	7,312
Income taxes		-3,340	-2,065
Result for the period		8,347	5,247
Other result (possible reclassification in result for the period):			
Change in adjustment item for currency conversion		-55	25
Other result		-55	25
Total result		8,292	5,272
Result for the period attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		7,631	4,718
Non-controlling interest		716	529
Total result attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		7,576	4,743
Non-controlling interest		716	529
Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company in the fiscal year (expressed in EUR per share)			
basic		0.70	0.44
diluted		0.70	0.44

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
FÜR DAS 3. QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	Okt. – Dez. 2020	Okt. – Dez. 2019
Umsatzerlöse		14.398	13.767
Sonstige betriebliche Erträge		79	208
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-738	-706
Personalaufwand		-7.039	-6.718
Aufwand für planmäßige Abschreibungen		-1.385	-1.274
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.664	-1.992
Betriebsergebnis		3.651	3.285
Finanzerträge		2	1
Finanzaufwendungen		-30	-20
Ergebnis vor Ertragsteuern		3.623	3.266
Ertragsteuern		-1.077	-940
Periodenergebnis		2.546	2.326
Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		-13	-1
Sonstiges Ergebnis		-13	-1
Gesamtergebnis		2.533	2.325
Periodenergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		2.304	2.094
Nicht beherrschende Anteilseigner		242	232
Gesamtergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		2.291	2.093
Nicht beherrschende Anteilseigner		242	232
Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)			
unverwässert		0,21	0,12
verwässert		0,21	0,12

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THIRD QUARTER OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	Oct – Dec 2020	Oct – Dec 2019
Sales revenue		14,398	13,767
Other operating income		79	208
Expenses for purchased services		-738	-706
Employee benefits expenses		-7,039	-6,718
Depreciation and amortisation expenses		-1,385	-1,274
Other operating expenses		-1,664	-1,992
Operating result		3,651	3,285
Finance income		2	1
Finance expenses		-30	-20
Result before income taxes		3,623	3,266
Income taxes		-1,077	-940
Result for the period		2,546	2,326
Other result (possible reclassification in result for the period):			
Change in adjustment item for currency conversion		-13	-1
Other result		-13	-1
Total result		2,533	2,325
Result for the period attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		2,304	2,094
Non-controlling interest		242	232
Total result attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		2,291	2,093
Non-controlling interest		242	232
Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company in the fiscal year (expressed in EUR per share)			
basic		0.21	0.12
diluted		0.21	0.12

KONZERNZWISCHENBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020

Aktiva in TEUR	AZ	31.12.2020	31.03.2020
Langfristige Vermögenswerte			
Sachanlagen	3.1./3.4.	12.687	11.994
Immaterielle Vermögenswerte	3.1.	3.777	3.777
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.3.	169	169
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte		435	515
Aktive latente Steuern		526	588
		17.594	17.043
Kurzfristige Vermögenswerte			
Liefer- und sonstige Forderungen	3.4.	9.731	13.134
Ertragsteuerforderungen		41	18
Liquide Mittel		45.389	35.101
		55.161	48.253
Summe Aktiva		72.755	65.296
Passiva in TEUR			
	AZ	31.12.2020	31.03.2020
Eigenkapital			
3.2.			
Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital			
Grundkapital		11.000	11.000
Kapitalrücklagen		19.513	15.190
Eigene Aktien		0	-2.013
Sonstige Rücklagen		-884	-884
Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		354	409
Kumuliertes Ergebnis		5.994	5.513
		35.977	29.215
Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner		2.058	2.254
		38.035	31.469
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Abfertigungen		3.250	3.464
Passive latente Steuern		342	444
Sonstige Verbindlichkeiten	3.3./3.4.	5.867	5.636
Investitionszuschüsse	3.4.	73	0
		9.532	9.544
Kurzfristige Schulden			
Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten*	3.4.	7.959	8.306
Ertragsteuerverbindlichkeiten		5.266	2.989
Vertragsverbindlichkeiten*	3.4.	11.963	12.988
		25.188	24.283
Summe Passiva		72.755	65.296

*Aufgrund einer Umgliederung der Vertragsverbindlichkeiten aus Dienstleistungsaufträgen in Höhe von TEUR 280 aus den Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten in die Vertragsverbindlichkeiten wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

CONSOLIDATED INTERIM BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2020

Assets in kEUR	Note	31/12/2020	31/03/2020
Non-current assets			
Property, plant and equipment	3.1./3.4.	12,687	11,994
Intangible assets	3.1.	3,777	3,777
Other financial assets	3.3.	169	169
Other non-financial assets		435	515
Deferred income tax assets		526	588
		17,594	17,043
Current assets			
Trade and other receivables	3.4.	9,731	13,134
Income tax receivables		41	18
Cash and cash equivalents		45,389	35,101
		55,161	48,253
Total assets		72,755	65,296
Equity and liabilities in kEUR			
	Note	31/12/2020	31/03/2020
Equity			
	3.2.		
Capital and reserves attributable to the Parent Company's equity holders			
Share capital		11,000	11,000
Capital reserves		19,513	15,190
Treasury shares		0	-2,013
Other reserves		-884	-884
Adjustment item for currency conversions		354	409
Retained earnings		5,994	5,513
		35,977	29,215
Non-controlling interest		2,058	2,254
		38,035	31,469
Non-current liabilities			
Provisions for severance payments		3,250	3,464
Deferred income tax liabilities		342	444
Other payables	3.3./3.4.	5,867	5,636
Investment grants	3.4.	73	0
		9,532	9,544
Current liabilities			
Trade and other payables*	3.4.	7,959	8,306
Liabilities for income taxes		5,266	2,989
Contract liabilities*	3.4.	11,963	12,988
		25,188	24,283
Total equity and liabilities		72,755	65,296

*Due to a reclassification of the contract liabilities resulting from service contracts amounting to kEUR 280 from trade and other payables into the contract liabilities, the previous year's values were adjusted.

KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	April – Dez. 2020	April – Dez. 2019
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit			
Betriebsergebnis		11.775	7.360
Bereinigung um nicht zahlungswirksame Posten			
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	4.210	3.744
Effekte aus Währungsumrechnung		-61	-60
Veränderung von langfristigen Rückstellungen		-214	113
Ergebniswirksame Veränderung von sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerten		80	-16
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen		8	7
		15.798	11.148
Veränderungen im Nettoumlaufvermögen			
Veränderung von Liefer- und sonstigen Forderungen (ohne Forderungen aus Ertragsteuerverrechnung)		3.058	-2.437
Veränderung von Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten (ohne Verbindlichkeiten aus Ertragsteuerverrechnung und Leasingverbindlichkeiten)*		-467	615
Veränderung von Vertragsverbindlichkeiten*		-727	492
Veränderung von Investitionszuschüssen	3.4.	73	0
		1.937	-1.330
Aus der laufenden Geschäftstätigkeit generierte Zahlungsmittel			
Vereinnahmte Zinsen		3	0
Gezahlte Zinsen		-49	-12
Gezahlte Ertragsteuern		-1.124	-2.018
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit		16.566	7.788
Cash Flow aus Investitionstätigkeit			
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	3.1.	-3.473	-3.807
Erlöse aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		113	14
Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener liquider Mittel		0	-480
Nettozahlungsmittel aus Investitionstätigkeit		-3.360	-4.273
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit			
Tilgung Leasingverbindlichkeit		-1.155	-1.052
Veräußerung eigener Aktien		6.336	0
Dividendenausschüttung		-7.150	-5.361
Auszahlungen an nicht beherrschende Anteilseigner		-912	-480
Auszahlungen für die Rückzahlung von Darlehen		0	-126
Nettozahlungsmittel aus Finanzierungstätigkeit		-2.881	-7.019
Veränderung der liquiden Mittel		10.325	-3.504
Entwicklung der liquiden Mittel			
Anfangsbestand der liquiden Mittel		35.101	33.170
Effekte aus Wechselkursänderungen		-37	24
Zunahme/Abnahme		10.325	-3.504
Endbestand der liquiden Mittel	4.	45.389	29.690

*Aufgrund einer Umgliederung der Vertragsverbindlichkeiten aus Dienstleistungsaufträgen aus den Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten in die Vertragsverbindlichkeiten wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	April – Dec 2020	April – Dec 2019
Cash flows from operating activities			
Operating result		11,775	7,360
Adjustments in non-cash items			
Depreciation and amortisation expenses	5.	4,210	3,744
Effects from currency conversions		-61	-60
Changes in non-current provisions		-214	113
Changes in other non-financial assets recognised in profit and loss		80	-16
Loss from disposal of property, plant and equipment		8	7
		15,798	11,148
Adjustments in net current assets			
Changes in trade and other receivables (without income tax receivables)		3,058	-2,437
Changes in trade and other payables (without income tax and lease liabilities)*		-467	615
Changes in contract liabilities*		-727	492
Changes in investment grants	3.4.	73	0
		1,937	-1,330
Cash generated from operations		17,736	9,818
Interest received		3	0
Interest paid		-49	-12
Income taxes paid		-1,124	-2,018
Net cash generated from operating activities		16,566	7,788
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	3.1.	-3,473	-3,807
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangible assets		113	14
Acquisition of subsidiaries less cash acquired		0	-480
Net cash used in investing activities		-3,360	-4,273
Cash flows from financing activities			
Redemption of lease liability		-1,155	-1,052
Sale of treasury shares		6,336	0
Dividend distribution		-7,150	-5,361
Payments to non-controlling interest		-912	-480
Outpayment for the repayment of loans		0	-126
Net cash used in financing activities		-2,881	-7,019
Changes in cash and cash equivalents		10,325	-3,504
Changes in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents at beginning of period		35,101	33,170
Effect of exchange rates changes		-37	24
Increase/decrease		10,325	-3,504
Cash and cash equivalents at end of period	4.	45,389	29,690

*Due to a reclassification of the contract liabilities resulting from service contracts from trade and other payables into the contract liabilities, the previous year's values were adjusted.

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

		Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital								
in TEUR	AZ	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Eigene Aktien	Sonstige Rück- lagen	Ausgleichs- posten aus Währungs- umrechnung	Kumu- liertes Ergebnis	Gesamt	Anteil der nicht beherr- schenden Anteils- eigner	Eigen- kapital gesamt
Stand am 31. März 2019		11.000	15.190	-2.013	-818	346	3.165	26.870	936	27.806
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	25	0	25	0	25
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	4.718	4.718	529	5.247
Gesamtergebnis		0	0	0	0	25	4.718	4.743	529	5.272
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-5.361	-5.361	-480	-5.841
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen		0	0	0	0	0	0	0	953	953
Stand am 31. Dezember 2019	3.2.	11.000	15.190	-2.013	-818	371	2.522	26.252	1.939	28.191

		Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital								
in TEUR	AZ	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Eigene Aktien	Sonstige Rück- lagen	Ausgleichs- posten aus Währungs- umrechnung	Kumu- liertes Ergebnis	Gesamt	Anteil der nicht beherr- schenden Anteils- eigner	Eigen- kapital gesamt
Stand am 31. März 2020		11.000	15.190	-2.013	-884	409	5.513	29.215	2.254	31.469
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	-55	0	-55	0	-55
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	7.631	7.631	716	8.347
Gesamtergebnis		0	0	0	0	-55	7.631	7.576	716	8.292
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-7.150	-7.150	-912	-8.062
Veräußerung eigener Aktien		0	4.323	2.013	0	0	0	6.336	0	6.336
Stand am 31. Dezember 2020	3.2.	11.000	19.513	0	-884	354	5.994	35.977	2.058	38.035

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	Attributable to equity holders of the Parent Company							Non-controlling interest	Total equity
		Share capital	Capital reserves	Treasury shares	Other reserves	Adjustment item for currency conversion	Retained earnings	Total		
Balance at 31 March 2019		11,000	15,190	-2,013	-818	346	3,165	26,870	936	27,806
Other result		0	0	0	0	25	0	25	0	25
Result for the period		0	0	0	0	0	4,718	4,718	529	5,247
Total result		0	0	0	0	25	4,718	4,743	529	5,272
Dividend		0	0	0	0	0	-5,361	-5,361	-480	-5,841
First time consolidation of subsidiaries		0	0	0	0	0	0	0	953	953
Balance at 31 December 2019	3.2.	11,000	15,190	-2,013	-818	371	2,522	26,252	1,939	28,191

in kEUR	Note	Attributable to equity holders of the Parent Company							Non-controlling interest	Total equity
		Share capital	Capital reserves	Treasury shares	Other reserves	Adjustment item for currency conversion	Retained earnings	Total		
Balance at 31 March 2020		11,000	15,190	-2,013	-884	409	5,513	29,215	2,254	31,469
Other result		0	0	0	0	-55	0	-55	0	-55
Result for the period		0	0	0	0	0	7,631	7,631	716	8,347
Total result		0	0	0	0	-55	7,631	7,576	716	8,292
Dividend		0	0	0	0	0	-7,150	-7,150	-912	-8,062
Sale of treasury shares		0	4,323	2,013	0	0	0	6,336	0	6,336
Balance at 31 December 2020	3.2.	11,000	19,513	0	-884	354	5,994	35,977	2,058	38,035

ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2020

1) Grundlegende Informationen

Fabasoft ist ein europäischer Softwarehersteller und Cloud-Dienstleister. Die Softwareprodukte und Cloud-Dienste von Fabasoft sorgen für das einheitliche Erfassen, Ordnen, sichere Aufbewahren und kontextsensitive Finden aller digitalen Geschäftsunterlagen sowie für medienneutrales Multi-Channel-Publishing digitaler Inhalte. Die Muttergesellschaft des Konzerns ist die Fabasoft AG mit Sitz in der Honauerstraße 4, 4020 Linz, Österreich. Die Aktien der Gesellschaft notieren im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse (WKN (D) 922985). Der Berichtszeitraum des Konzernzwischenabschlusses umfasst den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2020.

2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1. Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernzwischenabschluss zum 31. Dezember 2020 wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 (IAS 34) aufgestellt.

Die Aufstellung des Konzernzwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verlangt die Anwendung von Schätzungen und Annahmen, die die Höhe und den Ausweis der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden sowie die offengelegten Eventualvermögenswerte und -verbindlichkeiten am Zwischenbilanzstichtag als auch die bilanzierten Erträge und Aufwendungen während der Berichtsperiode beeinflussen. Obwohl diese Schätzungen nach bestem Wissen auf den laufenden Transaktionen basieren, können die tatsächlichen Werte letztendlich von diesen Schätzungen abweichen.

Bei der Erstellung des Konzernzwischenabschlusses wurden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet wie für den letzten vorliegenden Konzernabschluss zum 31. März 2020.

Der Konzernzwischenabschluss ist in tausend Euro (TEUR) aufgestellt, die Angaben im Anhang erfolgen ebenfalls in TEUR.

2.2. Konsolidierung

Die in den Konzernzwischenabschluss einbezogenen Zwischenabschlüsse der Tochterunternehmen wurden zum einheitlichen Konzernzwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2020 sowie nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt.

2.2.1. Konsolidierungskreis

Zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2020 sind neben der Fabasoft AG als Mutterunternehmen folgende Gesellschaften in den Konzernzwischenabschluss im Rahmen der Vollkonsolidierung einbezogen:

Unternehmen	Sitz	Unmittelbarer Anteil der Fabasoft AG in %
Fabasoft International Services GmbH	Linz/Österreich	100
Fabasoft R&D GmbH	Linz/Österreich	100
Fabasoft Austria GmbH	Linz/Österreich	100
Mindbreeze GmbH	Linz/Österreich	76
Fabasoft Deutschland GmbH	Frankfurt am Main/Deutschland	100
Xpublisher GmbH	München/Deutschland	60
Fabasoft Schweiz AG	Bern/Schweiz	100

NOTES TO THE CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2020

1) Company details

Fabasoft is a European software manufacturer and provider of cloud services. Fabasoft's software products and cloud services ensure the consistent capture, organisation, secure storage and context-sensitive finding of all digital business documents as well as the media-neutral multichannel publishing of digital contents.

Fabasoft AG with its headquarters at Honauerstrasse 4, 4020 Linz, Austria is the Group Parent Company.

Company shares have been quoted in the Prime Standard of the Frankfurt Stock Exchange (WKN (D) 922985).

The reported period for the consolidated interim financial statements is from 1 April to 31 December 2020.

2) Accounting policies

2.1. Basis of preparation

The consolidated interim financial statements dated 31 December 2020 were drawn up in compliance with the International Financial Reporting Standard 34 (IAS 34).

The consolidated interim financial statements were drawn up in accordance with generally recognised accounting policies, which require the use of estimates and assumptions. These estimates and assumptions influence the amount and return on assets and liabilities shown in the balance sheet, the disclosed contingent assets and liabilities on the interim balance sheet date as well as the income and expenditures for the period under consideration. Although these estimates are calculated to the best knowledge based on current transactions, actual values may deviate from these estimates.

The same accounting and valuation principles applied for the last consolidated financial statements as at 31 March 2020 were also applied for the preparation of the interim consolidated financial statements.

The consolidated interim financial statements are prepared in thousands of Euros (kEUR), as are entries in the notes.

2.2. Consolidation

The consolidated interim financial statements of subsidiaries included in the interim financial statements were drawn up Group-wide on 31 December 2020 and in accordance with IFRS, as applicable in the EU.

2.2.1. Consolidation scope

As at the interim balance sheet date, 31 December 2020, the following companies in addition to Fabasoft AG, as the Parent Company, have been fully consolidated and are included in the consolidated interim financial statements:

Entity	Location of Headquarters	Direct share of Fabasoft AG in %
Fabasoft International Services GmbH	Linz/Austria	100
Fabasoft R&D GmbH	Linz/Austria	100
Fabasoft Austria GmbH	Linz/Austria	100
Mindbreeze GmbH	Linz/Austria	76
Fabasoft Deutschland GmbH	Frankfurt am Main/Germany	100
Xpublisher GmbH	Munich/Germany	60
Fabasoft Schweiz AG	Bern/Switzerland	100

Unternehmen	Sitz	Mittelbarer Anteil der Fabasoft AG in %
Mindbreeze Corporation	Chicago/USA	76
Xpublisher Inc.	Chicago/USA	60

2.2.2. Änderungen im Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis hat sich im Berichtszeitraum nicht geändert.

2.2.3. Währungsumrechnung

Die Zwischenabschlüsse in fremder Währung wurden zu den jeweiligen Mittelkursen umgerechnet. Dabei kamen bei den Posten der Bilanz die Kurse zum Zwischenbilanzstichtag, bei den Posten der Gesamtergebnisrechnung die Durchschnittskurse des Berichtszeitraumes zur Anwendung. Differenzen dieser Währungsumrechnungen werden im sonstigen Ergebnis ausgewiesen. Kursdifferenzen aus der Umrechnung von Transaktionen und Bilanzposten in fremden Währungen werden zu den zum Transaktionszeitpunkt bzw. Bewertungszeitpunkt gültigen Kursen erfolgswirksam erfasst.

3) Erläuterungen zur Bilanz und zur Gesamtergebnisrechnung

3.1. Investitionen

Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte betreffen im Wesentlichen Hardware und sonstige Büroeinrichtung.

3.2. Eigenkapital

Zum Stichtag 31. Dezember 2020 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft TEUR 11.000 (31.03.2020: TEUR 11.000). Es setzt sich aus 11.000.000 Stückaktien (31.03.2020: 11.000.000) zum Nennbetrag von EUR 1,00 je Aktie zusammen.

Am 20. April 2020 hat die Fabasoft AG gemäß Ermächtigung der Hauptversammlung vom 1. Juli 2019 sämtliche 277.257 Stück eigene Aktien, dies entspricht 2,52 % des Grundkapitals der Gesellschaft, im Wege einer Privatplatzierung an institutionelle Anleger unter Ausschluss des Bezugsrechtes zum Platzierungspreis von EUR 23,50 je Aktie veräußert. Der Veräußerungserlös dient der Stärkung des Eigenkapitals und den bekanntgemachten Gesellschaftsinteressen.

Aufgrund der Veräußerung eigener Aktien erhöhte sich die Kapitalrücklage um TEUR 4.323 auf TEUR 19.513 (31.03.2020: TEUR 15.190). Der Rest resultiert in Höhe von TEUR 12.850 (31.03.2020: TEUR 12.850) aus Agio, in Höhe von TEUR 2.027 (31.03.2020: TEUR 2.027) aus Umgründungen und in Höhe von TEUR 313 (31.03.2020: TEUR 313) aus Optionsprogrammen.

Die Fabasoft AG hält zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2020 keine eigenen Aktien.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Fabasoft AG am 29. Juni 2020 wurden unter anderem folgende Beschlüsse gefasst:

Für das Geschäftsjahr 2019/2020 wird eine Dividende in Höhe von EUR 0,65 je dividendenberechtigter Stückaktie ausgeschüttet.

Entity	Location of Headquarters	Indirect share of Fabasoft AG in %
Mindbreeze Corporation	Chicago/USA	76
Xpublisher Inc.	Chicago/USA	60

2.2.2. Changes to the scope of consolidation

The scope of consolidation has not been changed during the reported period.

2.2.3. Foreign currency translation

Interim financial statements in foreign currencies have been translated at the average relevant exchange rate. According to this method, the items on the interim balance sheet were translated at the exchange rates valid on the interim balance sheet date, whereas the items on the statement of comprehensive income were translated at the average exchange rate for the reported period. Differences in these currency conversions are recorded in the other result. Exchange differences which may occur when converting transactions and accounting items into foreign currencies are calculated using the valid exchange rate at the time of the transaction or valuation and recognised in profit or loss.

3) Notes to the balance sheet and the consolidated statement of comprehensive income

3.1. Investments

The purchases of property, plant and equipment and intangible assets mainly concern hardware and other office equipment.

3.2. Equity

As at 31 December 2020, the company's share capital was kEUR 11,000 (31/03/2020: kEUR 11,000). It is comprised of 11,000,000 individual shares (31/03/2020: 11,000,000) at a nominal value of EUR 1.00 per share.

Based on the authorisation by the Annual General Meeting on 1 July 2019, Fabasoft sold all 277,257 treasury shares on 20 April 2020, which corresponds to 2.52% of the share capital of the company, by way of a private placement to institutional investors under exclusion of the subscription rights to a placement price of EUR 23.50 per share. The proceeds from the sale strengthen the company's equity and serve the announced corporate interests.

As a result of the sale of treasury shares, the capital reserve increased by kEUR 4,323 to kEUR 19,513 (31/03/2020: kEUR 15,190). The remainder results in an amount of kEUR 12,850 (31/03/2020: kEUR 12,850) from premiums, in an amount of kEUR 2,027 (31/03/2020: kEUR 2,027) from reorganisations and in an amount of kEUR 313 (31/03/2020: kEUR 313) from options programmes.

Fabasoft AG holds no treasury shares as of the interim balance sheet date of 31 December 2020.

The following resolutions, among others, were made at the Fabasoft AG Annual General Meeting on 29 June 2020:

A dividend of EUR 0.65 per dividend-bearing share shall be paid out for the 2019/2020 fiscal year.

Der Vorstand wird für die Dauer von 30 Monaten ermächtigt, eigene Aktien gemäß den Bestimmungen des § 65 Abs. 1 Z 4 AktG für Zwecke der Ausgabe an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines verbundenen Unternehmens bzw. gemäß § 65 Abs. 1 Z 8 AktG bis zu einem maximalen Anteil von 10% des Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben. Der beim Rückerwerb zulässige Gegenwert darf höchstens 10% über und geringstenfalls 20% unter dem durchschnittlichen Börseschlusskurs im Xetrahandel der Deutschen Börse AG der letzten fünf Börsenhandelstage vor der Festlegung des Kaufpreises liegen.

Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital der Gesellschaft innerhalb von fünf Jahren nach Eintragung dieser Satzungsänderung in das Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – um bis zu Nominale EUR 5.500.000,00 durch Ausgabe von bis zu 5.500.000 Stückaktien sowohl gegen Bareinlage als auch gemäß § 172 AktG gegen Sacheinlage auf bis zu EUR 16.500.000,00 zu erhöhen, sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen (genehmigtes Kapital im Sinn der §§ 169 ff AktG), wobei der Vorstand auch dazu ermächtigt wird, die neuen Aktien allenfalls unter Ausschluss des den Aktionären ansonsten zustehenden Bezugsrechtes auszugeben (§ 170 Abs. 2 AktG).

3.3. Finanzinstrumente

Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente gliedern sich zum 31. Dezember 2020 wie folgt:

Bilanzposition in TEUR	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert	Fair Value – Level II (erfolgswirksam)	Fair Value – Level III (erfolgswirksam)	Fortgeführte Anschaffungskosten
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	169	169	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten*	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	1.668	0	1.668	0

Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente gliederten sich zum 31. März 2020 wie folgt:

Bilanzposition in TEUR	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert	Fair Value – Level II (erfolgswirksam)	Fair Value – Level III (erfolgswirksam)	Fortgeführte Anschaffungskosten
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	169	169	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten*	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	1.661	0	1.661	0

*Die Buchwerte sind nicht mit der jeweiligen Bilanzposition abstimmbare, da diese Aufstellung nur für Finanzinstrumente gilt.

Bei den sonstigen finanziellen Vermögenswerten handelt es sich um Wertpapiere (Investmentzertifikate). Die beizulegenden Zeitwerte leiten sich aus den gültigen Kurswerten ab.

Bei dem in den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesenen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Betrag handelt es sich um die Earn-Out-Komponente aus dem Erwerb der Xpublisher GmbH. Die Bewertung erfolgte unter Anwendung der Discounted-Cashflow-Methode. Die Wahrscheinlichkeiten für die Erreichung der für den Earn-Out erforderlichen Erfolgskennzahlen wurden gewichtet.

The Managing Board is authorised for the period of 30 months to acquire its own shares pursuant to Section 65 (1) (4) of the Austrian Stock Corporation Act for the purpose of issuing them to employees, company executives and members of the Managing Board of the company or an affiliated company respectively to Section 65 (1) (8) of the Austria Stock Corporation Act and up to a maximum holding of 10 % of the total share capital of the company. The equivalent value permissible at repurchase must not exceed 10% above and must not be 20% at the least below the average price at the close of Xetra trading on the Deutsche Börse AG of the last five stock exchange trading days prior to the fixing of the purchase price.

The Managing Board is authorised with the approval of the Supervisory Board to increase the share capital of the company within five years of this amendment to the articles being entered in the company register – possibly in several tranches – by up to nominally EUR 5,500,000.00 through the issue of up to 5,500,000 no-par-value shares both against cash deposit and also pursuant to Section 172 of the Austrian Stock Corporation Act against non-cash contribution to up to EUR 16,500,000.00 and stipulate the conditions of issuance in agreement with the Supervisory Board (authorised capital in the sense of Sections 169 ff Austrian Stock Corporation Act), whereby the Managing Board shall also be authorised to issue the new shares possibly with the exclusion of the subscription rights that the shareholders are otherwise entitled to (Section 170 (2) Austrian Stock Corporation Act).

3.3. Financial instruments

The financial instruments measured at fair value on 31 December 2020 break down as follows:

Balance sheet item in kEUR	Category to IFRS 9	Book value	Fair Value – Level II (through profit and loss)	Fair Value – Level III (through profit and loss)	Amortised costs
Other financial assets	At fair value through profit and loss	169	169	0	0
Other payables*	At fair value through profit and loss	1,668	0	1,668	0

The financial instruments measured at fair value on 31 March 2020 broke down as follows:

Balance sheet item in kEUR	Category to IFRS 9	Book value	Fair Value – Level II (through profit and loss)	Fair Value – Level III (through profit and loss)	Amortised costs
Other financial assets	At fair value through profit and loss	169	169	0	0
Other payables*	At fair value through profit and loss	1,661	0	1,661	0

*Book values cannot be reconciled with the respective balance sheet item as this itemisation applies only to financial instruments.

Other financial assets relate to securities (investment certificates). The fair values are derived from the current market value.

The amount reported under other payables measured at fair value constitutes the earn-out components from the acquisition of Xpublisher GmbH. The discounted cash flow method was used for the evaluation. The probabilities of attaining the performance indicators upon which the earn-out depends were weighted.

3.4. Weitere Erläuterungen zur Bilanz und zur Gesamtergebnisrechnung

Die sich aus Dienstleistungsaufträgen ergebenden Vertragsvermögenswerte gemäß IFRS 15 werden unter den Liefer- und sonstigen Forderungen ausgewiesen und betragen zum 31. Dezember 2020 TEUR 1.683 (31.03.2020: TEUR 1.285).

Die sich aus Dienstleistungsaufträgen ergebenden Vertragsverbindlichkeiten gemäß IFRS 15 betragen zum 31. Dezember 2020 TEUR 208 (31.03.2020: TEUR 280). Aufgrund einer zur Verbesserung der Eindeutigkeit erfolgten Umgliederung dieser aus den Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten in die Vertragsverbindlichkeiten wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

Die Nutzungsrechte gemäß IFRS 16 sind in der Bilanzposition „Sachanlagen“ ausgewiesen und betragen zum 31. Dezember 2020 TEUR 5.788 (31.03.2020: TEUR 5.373), die Leasingverbindlichkeiten sind zum 31. Dezember 2020 in Höhe von TEUR 4.200 (31.03.2020: TEUR 3.975) in den langfristigen sonstigen Verbindlichkeiten und in Höhe von TEUR 1.698 (31.03.2020: TEUR 1.440) in den kurzfristigen Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

In der Bilanzposition „Investitionszuschüsse“ werden Investitionsprämien dargestellt. Hierbei handelt es sich um Zuschüsse der Republik Österreich von bis zu 14% der getätigten Investitionen. Diese wurden in Höhe von TEUR 75 (31.03.2020: TEUR 0) passiviert und in Höhe von TEUR 2 (Vergleichszeitraum des Vorjahres: TEUR 0) aufgrund der Auflösung über den Zeitraum der Nutzungsdauer der Vermögenswerte als sonstiger betrieblicher Ertrag erfasst.

4) Geldflussrechnung

Die Geldflussrechnung wurde nach der indirekten Methode erstellt. Aus ihr ist die Veränderung der liquiden Mittel im Konzern im Laufe des Berichtszeitraumes durch Mittelzuflüsse und -abflüsse ersichtlich.

Innerhalb der Geldflussrechnung wird zwischen Zahlungsströmen aus betrieblicher Tätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit unterschieden.

5) Segmentberichterstattung

Das Berichtsformat des Konzerns ist nach Regionen basierend auf dem Standort der Vermögenswerte aufgebaut.

April – Dezember 2020 in TEUR	Österreich	Deutschland	Schweiz	Sonstige Länder	Konzern
Bruttoumsätze	28.995	20.670	2.910	4.442	57.017
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-14.660	-88	-60	-139	-14.947
Umsatz mit externen Kunden	14.335	20.582	2.850	4.303	42.070
Betriebsergebnis	7.708	4.171	-274	170	11.775
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	2.752	884	98	476	4.210

Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	11.775
Finanzergebnis Konzern	-88
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	11.687

3.4. Further notes to the balance sheet and the consolidated statement of comprehensive income

The contract assets resulting from service contracts pursuant to IFRS 15 are reported under trade and other receivables and amounted to kEUR 1,683 as at 31 December 2020 (31/03/2020: kEUR 1,285).

The contract liabilities resulting from service contracts pursuant to IFRS 15 amounted to kEUR 208 as at 31 December 2020 (31/03/2020: kEUR 280). Due to a reclassification of these liabilities from the trade and other liabilities into the contract liabilities, undertaken for the purpose of enhanced clarity, the previous year's values were adjusted.

The right-of-use assets pursuant to IFRS 16 are reported in the balance sheet item "Property, plant and equipment" and amounted to kEUR 5,788 as at 31 December 2020 (31/03/2020: kEUR 5,373), the leasing liabilities are reported at an amount of kEUR 4,200 as at 31 December 2020 (31/03/2020: kEUR 3,975) in non-current other payables and at an amount of kEUR 1,698 (31/03/2020: kEUR 1,440) in current trade and other payables.

Investment premiums are recognised in the balance sheet item "Investment grants". These are grants from the Austrian Federal Government of up to 14% of the investments made. They were recognised as a liability to the amount of kEUR 75 (31 March 2020: kEUR 0) and to the amount of kEUR 2 (corresponding period of the previous year kEUR 0) as other operating income due to the dissolution over the period of the useful life of the assets.

4) Cash flow statement

The cash flow statement has been drawn up according to the indirect method. It shows the change in cash and cash equivalents for the Group during the reporting period through the inflow and outflow of funds.

On the cash flow statement, a differentiation is made between payment flows from operating activities, investing and financing activities.

5) Segment reporting

The Group's reporting format is structured according to geographical segments in terms of the location of the assets.

April – December 2020 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	28,995	20,670	2,910	4,442	57,017
Less intersegmental sales	-14,660	-88	-60	-139	-14,947
Sales with external customers	14,335	20,582	2,850	4,303	42,070
Operating result	7,708	4,171	-274	170	11,775
Depreciation and amortisation expenses	2,752	884	98	476	4,210

Reconciliation in kEUR

Operating result segments	11,775
Financial result Group	-88
Result before income taxes	11,687

April – Dezember 2019 in TEUR	Österreich	Deutschland	Schweiz	Sonstige Länder	Konzern
Bruttoumsätze	25.843	14.786	4.539	3.379	48.547
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-12.185	-106	-53	-23	-12.367
Umsatz mit externen Kunden	13.658	14.680	4.486	3.356	36.180
Betriebsergebnis	4.972	2.277	115	-4	7.360
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	2.818	385	91	450	3.744

Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	7.360
Finanzergebnis Konzern	-48
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	7.312

Um dem allgemeinen Trend in der Softwareindustrie – dem Transformationsprozess vom Modell des Erwerbes von Nutzungsrechten gegen Einmalgebühr in Richtung einer laufenden monatlichen Nutzungsgebühr – in der Berichterstattung Rechnung zu tragen, erfolgt eine Aufgliederung der Umsätze nach wiederkehrenden Umsatzerlösen aus Dauerschuldverhältnissen mit unterschiedlichen Laufzeiten bzw. Restlaufzeiten (Recurring Umsätze) und Umsätzen, die nicht auf Dauerschuldverhältnissen beruhen (Non-Recurring Umsätze).

Aufgliederung der Umsätze nach Vertragsart:

in TEUR	April – Dezember 2020	April – Dezember 2019
Recurring Umsätze	21.627	19.821
Non-Recurring Umsätze	20.443	16.359
davon Software	3.633	2.141
davon Professional Services	16.810	14.218
Gesamt	42.070	36.180

In den Recurring Umsätzen sind insbesondere Softwareaktualisierungen, Nutzungsgebühren für Mindbreeze InSpire und Fabasoft Business Process Cloud Produkte sowie wiederkehrende Professional Services Umsätze (bspw. für Support und Betriebsführung) enthalten.

Die Non-Recurring Umsätze umfassen Einmallizenzen (Software) sowie Umsätze für Beratungsleistungen (Professional Services).

April – December 2019 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	25,843	14,786	4,539	3,379	48,547
Less intersegmental sales	-12,185	-106	-53	-23	-12,367
Sales with external customers	13,658	14,680	4,486	3,356	36,180
Operating result	4,972	2,277	115	-4	7,360
Depreciation and amortisation expenses	2.818	385	91	450	3,744

Reconciliation in kEUR

Operating result segments	7,360
Financial result Group	-48
Result before income taxes	7,312

In order to take account of the general trend in the software industry in the reporting – namely the transformation process away from the model of purchasing rights of use against a one-off fee and in the direction of an ongoing monthly usage fee – a breakdown of sales by recurring revenue from ongoing obligations with varying terms or residual terms (recurring revenue) and sales not based on ongoing obligations (non-recurring revenue) follows.

Breakdown of sales by type of contract:

in kEUR	April – December 2020	April – December 2019
Recurring revenue	21,627	19,821
Non-recurring revenue	20,443	16,359
thereof software	3,633	2,141
thereof professional services	16,810	14,218
Total	42,070	36,180

Recurring revenue includes in particular software updates, fees for right of use for Mindbreeze InSpire and Fabasoft Business Process Cloud products and recurring professional services (e.g. for support and operation management).

Non-recurring revenue includes one-off licences (software) and sales of consulting services (professional services).

6) Sonstige Angaben

6.1. Angaben über nahestehende Personen und Arbeitnehmer

6.1.1. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	April – Dezember 2020	April – Dezember 2019
Angestellte	314	275

6.1.2. Vorstände der Fabasoft AG

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann, Linz
Leopold Bauernfeind, St. Peter in der Au

6.1.3. Aufsichtsräte der Fabasoft AG

em. o. Univ.-Prof. Mag. Dr. Friedrich Roithmayr, Linz (Vorsitzender des Aufsichtsrates)
Dr. Peter Posch, Wels
FH-Prof.ⁱⁿ Univ.Do^z.ⁱⁿ DIⁱⁿ Dr.ⁱⁿ Ingrid Schaumüller-Bichl, Linz
Prof. Dr. Andreas Altmann, Innsbruck

6.2. COVID-19

Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Weltwirtschaft sind massiv. Der Fabasoft Konzern war im Berichtszeitraum davon noch verhältnismäßig wenig direkt wirtschaftlich betroffen.

Situationsbedingt hatte die Fabasoft Gruppe ihren Unternehmensbetrieb auf Home-Office umgestellt. Da auch Kunden diesen Weg gegangen sind, konnte die Projektstätigkeit weitestgehend auf Videokonferenzen und andere Formen der elektronischen Zusammenarbeit verlagert werden.

Es kam in einigen laufenden Umsetzungsprojekten zu Verschiebungen oder Neugestaltungen speziell von Leistungen, die bislang im Wege von Vor-Ort-Präsenz erbracht worden sind. Auch sind im Vertrieb von Produkten und Dienstleistungen in bestimmten Segmenten der persönliche Kontakt und Kundenbesuche wichtig. Diese sind pandemiebedingt nach wie vor eingeschränkt.

Nach Umsetzung von baulichen und organisatorischen Schutzmaßnahmen im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021, welche auch breit angelegte und wiederholte PCR- und Antigen-Tests von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern umfassten, wurde der Vor-Ort-Betrieb in den Büros der Gesellschaften zwischenzeitlich im Sommer 2020 nahezu vollständig wieder aufgenommen. Aufgrund der dann international wieder gestiegenen Infektionszahlen im dritten Geschäftsjahresquartal 2020/2021 und dem damit verbundenen abermaligen Lockdown wurde erneut auf Home-Office und mobiles Arbeiten umgestellt.

Das Unternehmen sieht unternehmensweites Home-Office nicht als dauerhaft gleichwertige Alternative zu einem Präsenzbetrieb mit dessen Vorteilen der unmittelbaren sozialen Interaktion und des direkten, kreativen Teamworks an. Dort, wo der Geschäftsbetrieb Reisetätigkeiten oder Vor-Ort-Präsenz erfordert, kommen strikte Hygiene- und Präventionsmaßnahmen sowie ein konsequentes Testregime zur Anwendung.

Als Konzern, welcher die Kernthemen des Digitalen Wandels mit ihrem umfassenden und praxiserprobten Produkt- und Leistungsangebot erfolgreich umsetzt, und basierend auf einer soliden Kapitalausstattung sollte der Fabasoft Konzern auch in einem schwierigen, von den COVID-19-Auswirkungen geprägten Marktumfeld weiterhin chancenreich aufgestellt sein.

6) Other statements

6.1. Details of affiliated persons and employees

6.1.1. Average number of employees

	April – December 2020	April – December 2019
Fixed employees	314	275

6.1.2. Managing Board of Fabasoft AG

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann, Linz
Leopold Bauernfeind, St. Peter in der Au

6.1.3. Supervisory Board of Fabasoft AG

em. o. Univ.-Prof. Mag. Dr. Friedrich Roithmayr, Linz (Chairman of the Supervisory Board)
Dr. Peter Posch, Wels
FH-Prof.ⁱⁿ Univ.Do^z.ⁱⁿ DIⁱⁿ Dr.ⁱⁿ Ingrid Schaumüller-Bichl, Linz
Prof. Dr. Andreas Altmann, Innsbruck

6.2. COVID-19

The COVID-19 pandemic has had a massive impact on the global economy. The direct economic impact on the Fabasoft Group was still relatively limited in the period under review.

The Fabasoft Group changed its company operations to home office wherever circumstances made this necessary. As our customers had also taken the same step, it was possible for the most part to shift project work to video conferences and other forms of electronic cooperation.

Some ongoing implementation projects were postponed or reorganised, in particular in the case of services provided to date by an on-site presence. In certain segments personal contact and customer visits are also important for the sale of products and services. These are still restricted due to the pandemic.

Following the implementation of constructional and organisational protective measures in the first six months of the 2020/2021 fiscal year, which also included large-scale and repeat PCR and antigen testing of employees, almost all employees returned to working in the offices of the companies in summer 2020. Due to the subsequent rise in the number of international infections in the third quarter of the 2020/2021 fiscal year and the renewed lockdown that followed as a consequence, we again changed to working from home and mobile working.

The company does not regard company-wide working from home as an equivalent and permanent alternative to presence in the offices, with all its advantages of direct social interaction and direct creative teamwork. Strict hygiene and preventative measures as well as consistent test procedures are applied wherever business operations require travel activities or on-site presence.

As a group that successfully implements the core issues of the digital transformation with its extensive and field-proven range of products and services and based on our solid capital resources the Fabasoft Group should remain promisingly positioned even in a difficult market environment marked by the impacts of COVID-19.

Die konkreten zukünftigen Auswirkungen der Pandemie und der ergriffenen Maßnahmen (Lockdown etc.) auf den Fabasoft Konzern sind, insbesondere nachdem weder der weitere Verlauf dieser noch Art und Umfang der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen in den einzelnen Staaten oder Auswirkungen in den Fabasoft Kundensegmenten bekannt sind, aktuell nicht prognostizierbar oder quantifizierbar.

6.3. Ereignisse nach dem Zwischenbilanzstichtag

Nach dem 31. Dezember 2020 traten keine wesentlichen Ereignisse für den vorliegenden Konzernzwischenabschluss ein.

Linz, am 25. Februar 2021

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Der Vorstand der Fabasoft AG

Due in particular to the fact that we neither know what course this pandemic will take nor how and to what extent it will affect the overall economy in the individual states or the Fabasoft customer sectors, it is currently impossible to forecast or quantify the specific future impacts the pandemic and the measures taken (e.g. lockdown etc.) will have on the Fabasoft Group.

6.3. Events after the interim balance sheet date

There were no significant events in respect of this interim financial statement after 31 December 2020.

Linz, 25 February 2021

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Managing Board Fabasoft AG

BERICHT ÜBER DIE PRÜFERISCHE DURCHSICHT DES VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSSES

Einleitung

Wir haben den beigefügten verkürzten Konzernzwischenabschluss der Fabasoft AG, Linz, für den Zeitraum vom 1. April bis zum 31. Dezember 2020 prüferisch durchgesehen. Der verkürzte Konzernzwischenabschluss umfasst die Konzernzwischenbilanz zum 31. Dezember 2020 und die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung für den Zeitraum vom 1. April bis zum 31. Dezember 2020 sowie den verkürzten Anhang, der sonstige Erläuterungen enthält.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Aufstellung dieses verkürzten Konzernzwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs) für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, verantwortlich.

Unsere Verantwortung ist es, auf Grundlage unserer prüferischen Durchsicht eine zusammenfassende Beurteilung über diesen verkürzten Konzernzwischenabschluss abzugeben. Bezüglich unserer Haftung gegenüber der Gesellschaft und gegenüber Dritten kommt § 275 Abs 2 UGB sinngemäß zur Anwendung.

Umfang der prüferischen Durchsicht

Wir haben die prüferische Durchsicht unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und berufstüblichen Grundsätze, insbesondere des Fachgutachtens KFS/PG 11 „Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen“ sowie des International Standard on Review Engagements (ISRE 2410) „Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity“ durchgeführt. Die prüferische Durchsicht eines Zwischenabschlusses umfasst Befragungen, in erster Linie von für das Finanz- und Rechnungswesen verantwortlichen Personen sowie analytische Beurteilungen und sonstige Erhebungen. Eine prüferische Durchsicht ist von wesentlich geringerem Umfang und umfasst geringere Nachweise als eine Abschlussprüfung gemäß internationalen Prüfungsstandards und ermöglicht es uns daher nicht, eine mit einer Abschlussprüfung vergleichbare Sicherheit darüber zu erlangen, dass uns alle wesentlichen Sachverhalte bekannt werden. Aus diesem Grund erteilen wir keinen Bestätigungsvermerk.

Zusammenfassende Beurteilung

Auf Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der beigefügte verkürzte Konzernzwischenabschluss nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs) für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt worden ist.

Linz, am 25. Februar 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christoph Karer
Wirtschaftsprüfer

Anmerkung: Die Veröffentlichung oder Weitergabe des verkürzten Konzernzwischenabschlusses mit unserem Bericht über die prüferische Durchsicht darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen.

REPORT ON THE REVIEW OF THE CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of Fabasoft AG, Linz, for the period from 1 April to 31 December 2020. These condensed interim consolidated financial statements comprise the consolidated interim balance sheet as at 31 December 2020 and the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated cash flow statement and the consolidated statement of changes in equity for the period from 1 April to 31 December 2020 and the condensed notes, summarising other explanatory notes.

Management is responsible for the preparation of the condensed interim consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS's) for Interim Reporting as adopted by the EU.

Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements. Our liability towards the Company and towards third parties is limited in accordance with Section 275 (2) of the Austrian Commercial Code (UGB).

Scope of review

We conducted our review in accordance with Austrian Standards for Chartered Accountants, in particular in compliance with KFS/PG 11 "Principles of Engagements to Review Financial Statements", and with the International Standard on Review Engagements (ISRE 2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial statements is limited primarily to making inquiries, primarily of Company personnel, responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing came to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS's) for Interim Reporting as adopted by the EU.

Linz, 25 February 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Mag. Christoph Karer
Austrian Chartered Accountant

Note: The condensed interim consolidated financial statements together with our review report may be published or transmitted only as agreed by us.

Impressum:

Herausgeber und für den Inhalt verantwortlich: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstraße 4, A-4020 Linz, Tel.: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2021. Alle Rechte vorbehalten. Alle verwendeten Hard- und Softwarenamen sind Handelsnamen und/oder Marken der jeweiligen Hersteller. Microsoft, Windows und das Windows Logo sind registrierte Handelsmarken der Microsoft Corporation in den Vereinigten Staaten und/oder anderen Ländern.

Zukunftsbezogene Aussagen:

Dieser Bericht enthält Angaben, die sich auf die erwartete zukünftige Entwicklung beziehen. Diese Aussagen stellen Einschätzungen dar, die auf Basis der derzeit zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Diese zukunftsbezogenen Aussagen werden üblicherweise – jedoch nicht ausschließlich – mit Begriffen wie „erwarten“, „schätzen“, „planen“, „rechnen mit“, usw. umschrieben. Sollten die den Aussagen zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen oder Risiken – wie beispielsweise auch im Emissionsprospekt bzw. Risikobericht angesprochen – verwirklichen, oder sich die tatsächlichen Gegebenheiten in der Zukunft ändern, so können die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit erwarteten Ergebnissen abweichen. Zukunftsbezogene Aussagen erheben keinen Anspruch auf Richtigkeit und Vollständigkeit, werden nicht aktualisiert und sind daher mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen. Dieser Bericht wurde mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt und die angegebenen Daten überprüft. Rundungs-, Satz- und Druckfehler können aber dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch die Verwendung automatisierter Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten. Der Bericht ist auch in englischer Sprache verfügbar. In Zweifelsfällen ist die deutschsprachige Version maßgebend.

Dort wo es der besseren Lesbarkeit diene, wurde auf eine geschlechtsspezifische Schreibweise verzichtet. Alle Bezeichnungen im Bericht gelten sinngemäß für alle Geschlechter.

AUSTRIA

Fabasoft Austria GmbH

Honauerstraße 4
A-4020 Linz
Tel.: +43 732 606162-0
Fax: +43 732 606162-609

Mindbreeze GmbH

Honauerstraße 2
A-4020 Linz
Tel.: +43 732 606162-0
Fax: +43 732 606162-609

GERMANY

Fabasoft Deutschland GmbH

THE SQUARE 13, Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 6435515-0
Fax: +49 69 6435515-99

Xpublisher GmbH

Schleißheimer Straße 6-10
D-80333 München
Tel: +49 89 54726178-0

SWITZERLAND

Fabasoft Schweiz AG

Spitalgasse 36
CH-3011 Bern
Tel.: +41 31 3100630
Fax: +41 31 3100649

Imprint:

Publisher responsible for the content: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstrasse 4, A-4020 Linz, Austria, Phone: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2021. All rights reserved. All hardware and software names used are the trade names and/or brands of the respective manufacturers. Microsoft, Windows and the Windows Logo are registered trademarks of Microsoft Corporation in the United States and/or other countries.

Future-related statements:

This report contains data which relate to expected future developments. These forward-looking statements are normally but not exclusively paraphrased with words such as “expect”, “assume”, “plan” etc. If these assumptions on which the statements have been based do not prove true or if risks materialise – such as those mentioned for example in the issue prospectus or in the risk report or if the current situation changes in the future, the actual results may deviate from the result expected at present. The forward-looking statements assert no claim to correctness or completeness, are not updated and should therefore be treated with all due caution. This report has been compiled with the highest degree of diligence and all data published have been checked. Rounding, typesetting and printing errors cannot be excluded, however. The addition of rounded amounts and percentages may result in differences in figures calculated due to use of automatic calculation aids. The translation of the original German version of the report has been included for the convenience of our English-speaking shareholders. The German version is authoritative.

Gender-free spelling has been used in the German version of the report at times to improve readability. All notations in the report apply equally to all sexes.

UNITED STATES

Mindbreeze Corporation

311 West Monroe Street, Suite 303
Chicago, Illinois, 60606
Tel.: +1 312 300-6745
Fax: +1 312 279-2333

Xpublisher Inc.

Convene 3rd floor,
311 West Monroe Street
Chicago, IL 60606
Tel.: +1 802 540 0445

CONTACT DETAILS:

General information: office@fabasoft.com
Sustainability Relations: ir@fabasoft.com
Investor Relations: ir@fabasoft.com

