

## Fabasoftware AG 2020/2021

**3 Monats-Bericht** 1. April – 30. Juni 2020  
**3 Months Report** 1 April – 30 June 2020





## DAS UNTERNEHMEN IN ZAHLEN

in TEUR	30.06.2020	30.06.2019	Veränderung
Umsatzerlöse	14.349	10.892	31,7%
Ergebnis vor Ertragsteuern	4.483	2.054	118,3%
EBIT (Betriebsergebnis) <sup>1)</sup>	4.521	2.082	117,1%
EBITDA <sup>1)</sup>	5.945	3.256	82,6%
Periodenergebnis	3.411	1.483	130,0%
Eigenkapital	33.130	28.823	14,9%
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	4.396	1.876	134,3%
Endbestand der liquiden Mittel	43.972	34.014	29,3%
Mitarbeiter, jeweils zum Stichtag	309	246	25,6%
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in EUR)	0,29	0,12	141,7%

<sup>1)</sup> Definition der Kennzahlen: [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com) im Bereich Investor Relations, Alternative Leistungskennzahlen

## KEY DATA

in kEUR	30/06/2020	30/06/2019	Change
Sales revenue	14,349	10,892	31.7%
Result before income taxes	4,483	2,054	118.3%
EBIT (Operating result) <sup>1)</sup>	4,521	2,082	117.1%
EBITDA <sup>1)</sup>	5,945	3,256	82.6%
Result for the period	3,411	1,483	130.0%
Equity	33,130	28,823	14.9%
Cash flows from operating activities	4,396	1,876	134.3%
Cash and cash equivalents at end of period	43,972	34,014	29.3%
Employees, as at 30/06	309	246	25.6%
Basic earnings per share (in EUR)	0.29	0.12	141.7%

<sup>1)</sup> Definition of the key figures: [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com) under Investor Relations, Alternative Performance Measures

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>Unternehmen in Zahlen</b> .....	<b>3</b>
<b>Leistungsprofil</b> .....	<b>6</b>
Über den Fabasoft Konzern .....	6
Konzernstruktur .....	8
Geschäftsmodell .....	8
Produkt Portfolio .....	10
Dienstleistungsgeschäft .....	16
<b>Bericht zu den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2020/2021</b> .....	<b>18</b>
Geschäftsverlauf .....	18
Ereignisse .....	20
Ausblick .....	22
<b>Konzernzwischenabschluss</b> .....	<b>28</b>
Konzerngesamtergebnisrechnung .....	28
Konzernzwischenbilanz .....	30
Konzerngeldflussrechnung .....	32
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung .....	34
Anhang zum Konzernzwischenabschluss .....	36
Bericht über die prüferische Durchsicht .....	48
<b>Impressum</b> .....	<b>50</b>

## TABLE OF CONTENTS

<b>Key Data</b> .....	<b>3</b>
<b>Performance Profile</b> .....	<b>7</b>
About the Fabasoft Group .....	7
Group Structure .....	9
Business Model .....	9
Product Portfolio .....	11
Service Business .....	17
<b>Report on the first three months of the fiscal year 2020/2021</b> .....	<b>19</b>
Business Status .....	19
Events .....	21
Outlook .....	23
<b>Consolidated Interim Financial Statement</b> .....	<b>29</b>
Consolidated Statement of Comprehensive Income .....	29
Consolidated Interim Balance Sheet .....	31
Consolidated Cash Flow Statement .....	33
Consolidated Statement of Changes in Equity .....	35
Notes to the Consolidated Interim Financial Statements .....	37
Report on the auditors' review .....	49
<b>Imprint</b> .....	<b>51</b>



## 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.	431 Pine Street, Suite 215	US-Burlington, VT 05401

## 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 SQUARE 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.	431 Pine Street, Suite 215	US-Burlington, VT 05401

## 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: Fabasoft Approve, Fabasoft Contracts**

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 intern und extern 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. Funktionalitäten wie automatisierte Workflows, automatische Synchronisierung, Versionierung, Auditing oder digitales Signieren von Dokumenten erleichtern die unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und steigern Effizienz und Transparenz.

Fabasoft bietet derzeit folgende Process Solutions an:

- Fabasoft Approve (Process Solution for Supplier Documentation) beschleunigt unternehmensübergreifende Prozesse bei der Abstimmung, Prüfung und Freigabe normen- und richtlinienkonformer technischer Lieferantendokumentation, insbesondere im Maschinen- und Anlagenbau.
- Fabasoft Contracts (Process Solution for Contract Management) steigert die Effizienz unternehmensübergreifender Prozesse bei der Erstellung, Verhandlung und Administration von Verträgen. Das durchgängig digitale Life-Cycle-Vertragsmanagement reicht von der gemeinsamen, unternehmensübergreifenden Vertragserstellung über das Vertragscontrolling bis hin zur revisionssicheren Vertragsarchivierung.

Die Fabasoft Business Process Cloud bietet Unternehmen zahlreiche Vorteile als flexible Digitalisierungsplattform. An Fachbereiche spezifisch angepasste Anwendungen können ohne großen Aufwand entwickelt 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. Für die Datenspeicherung bietet Fabasoft mehrere europäische Cloud-Lokationen an. In jeder Lokation werden die Daten synchron in zwei geografisch 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 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.

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 ihren hochsicheren 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 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: Fabasoft Approve, Fabasoft Contracts**

In the Fabasoft Business Process Cloud companies create digital processes across organisations, IT infrastructures and national boundaries. Industrial companies value the benefits of the Fabasoft Business Process Cloud in particular for the handling of major projects. The seamless cooperation between internal and external participants is effected in “teamrooms”, i.e. online work areas with a sophisticated role and rights concept. Only those persons explicitly invited to take part in the cooperation have access to the respective documents. Two-factor authentication plus login with digital identity protect against unauthorised access. Functionalities such as automated workflows, automatic synchronisation, versioning, auditing or digital signatures for documents facilitate the cross-company cooperation and improve efficiency and transparency.

Fabasoft currently offers the following process solutions:

- Fabasoft Approve (process solution for supplier documentation) that accelerates cross-company processes for the approval, inspection and release of standard and directive-compliant technical supplier documentation, in particular in machine and plant engineering.
- Fabasoft Contracts (process solution for contract management) that boosts the efficiency of cross-company processes for the drafting, negotiation and administration of contracts. The end-to-end digital life-cycle contract management ranges from the joint, cross-company drafting of contracts to contract controlling and on to include audit-proof contract archiving.

As a flexible digitisation platform the Fabasoft Business Process Cloud offers companies numerous benefits. Applications adapted specifically to the needs of the departments can be developed with very little effort. The graphic process editor (BPMN 2.0) is used to develop individual cross-company processes – without any programming knowledge at all. Customers are free to choose where their data are to be stored. Fabasoft offers a number of European cloud locations for storing data. The data are stored synchronously in two geographically separate data centres in each location. Both data transmission and data storage in the data centres is encrypted. Fabasoft offers the Fabasoft Business Process Cloud as an appliance to customers who prefer to store their data in their own data centre.

### **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.

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 its highly secure 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 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.

### **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.

### **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**

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.

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

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 Produkttrainingsleistungen.



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

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 DREI MONATEN DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

### Geschäftsverlauf

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2020/2021 (1. April 2020 – 30. Juni 2020) verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 14.349 (TEUR 10.892 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Bei einem EBITDA<sup>1)</sup> von TEUR 5.945 (TEUR 3.256 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT<sup>1)</sup> bei TEUR 4.521 (TEUR 2.082 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 diese Lizenz Erlöse folgen keiner Regelmäßigkeit und unterliegen sehr starken quartalsweisen Schwankungen.

Bei potentiellen Neukunden war nach wie vor eine deutliche Zurückhaltung und Vorsicht vor allem bei hochvolumigen Verträgen zu verzeichnen.

Die Eigenkapitalquote<sup>1)</sup> des Fabasoft Konzerns betrug zum Zwischenbilanzstichtag (30. Juni 2020) 44,7 % (51,4 % zum 30. Juni 2019).

Der Bestand an liquiden Mitteln veränderte sich von TEUR 34.014 zum 30. Juni 2019 auf TEUR 43.972 zum 30. Juni 2020. In diesem Stand der liquiden Mittel ist insbesondere der Mittelzufluss in der Höhe von TEUR 6.336 aus der Veräußerung der eigenen Aktien im Rahmen einer Privatplatzierung bei institutionellen Investoren enthalten.

Zum Zwischenbilanzstichtag 30. Juni 2020 beschäftigte der Fabasoft Konzern 309 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (246 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 30. Juni 2019).

Die Umsatzerlöse der Mindbreeze GmbH und ihres Tochterunternehmens, der Mindbreeze Corporation, betragen im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2020/2021 TEUR 3.124 (TEUR 2.683 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Bei einem EBITDA<sup>1)</sup> von TEUR 1.700 (TEUR 1.256 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT<sup>1)</sup> bei TEUR 1.355 (TEUR 944 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

<sup>1)</sup>Definition der Kennzahlen: [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com) im Bereich Investor Relations, Alternative Leistungskennzahlen

## REPORT ON THE FIRST THREE MONTHS OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

### Business Status

In the first quarter of the 2020/2021 fiscal year (1 April 2020 – 30 June 2020), the Fabasoft Group recorded sales revenue of kEUR 14,349 (kEUR 10,892 in the corresponding period of the previous year).

With EBITDA<sup>1)</sup> at kEUR 5,945 (kEUR 3,256 in the corresponding period of the previous year) EBIT<sup>1)</sup> was kEUR 4,521 (kEUR 2,082 in the corresponding period of the previous year).

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

Potential new customers still show a marked reticence and wariness, especially where high-volume contracts are concerned.

On the interim balance sheet date 30 June 2020 the company's equity ratio<sup>1)</sup> stood at 44.7 % (51.4 % as at 30 June 2019).

The balance of cash and cash equivalents changed in the period under review from kEUR 34,014 as at 30 June 2019 to kEUR 43,972 as at 30 June 2020. The level of cash and cash equivalents reflects in particular the cash inflow of kEUR 6,336 from the sale of treasury shares held by the company by the way of a private placement to institutional investors.

The Fabasoft Group employed a workforce of 309 on the interim balance sheet date 30 June 2020 (246 employees on 30 June 2019).

In the first quarter of the 2020/2021 fiscal year the sales revenue of Mindbreeze GmbH and its subsidiary the Mindbreeze Corporation amounted to kEUR 3,124 (kEUR 2,683 in the corresponding period of the previous year).

With EBITDA<sup>1)</sup> at kEUR 1,700 (kEUR 1,256 in the corresponding period of the previous year) EBIT<sup>1)</sup> was kEUR 1,355 (kEUR 944 in the corresponding period of the previous year).

<sup>1)</sup>Definition of the key figures: [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com) under Investor Relations, Alternative Performance Measures

## Ereignisse

### **Veräußerung eigener Aktien**

Am 20. April 2020 hat die Fabasoft AG sämtliche 277.257 Stück eigene Aktien im Wege einer Privatplatzierung an institutionelle Investoren unter Ausschluss des Bezugsrechtes zum Platzierungspreis von EUR 23,50 je Aktie veräußert. Die Transaktion war mehr als doppelt überzeichnet. Der Veräußerungserlös dient der Stärkung des Eigenkapitals und den bekanntgemachten Gesellschaftsinteressen. Detaillierte Informationen zur Veräußerung sind im Anhang zum Konzernzwischenabschluss unter Punkt 3.2. dargestellt.

Die Fabasoft AG hält seit dieser Veräußerung keine eigenen Aktien.

### **Mindbreeze Corporation schließt „GSA Multiple Award Schedule“ ab**

Die Mindbreeze Corporation (100 % Tochterunternehmen der Mindbreeze GmbH) hat einen für fünf Jahre gültigen „Multiple Award Schedule Contract – Kategorie Information Technology“ mit der General Services Administration (GSA) mit Sitz in Washington, D.C. abgeschlossen. Organisationen aus dem öffentlichen Bereich haben dadurch die Möglichkeit die Produkte und Dienstleistungen von Mindbreeze ohne Ausschreibung über diese Plattform zu bestellen. Eine Verpflichtung zum Abruf von Leistungen über die Plattform besteht nicht.

GSA Schedules sind wichtige Beschaffungsplattformen für die öffentliche Verwaltung in den USA. Organisationen auf Bundes-, Landes-, und Kommunalebene erhalten über die Plattformen direkten Zugang zu sorgfältig geprüften (akkreditierten) Anbietern und deren Angeboten. Durch den Abruf von Leistungen über die Plattform wird der Beschaffungszyklus verkürzt und die Einhaltung von Vorschriften gewährleistet.

### **E-Akte Bund unter den Finalisten des 19. eGovernment-Wettbewerbes**

Das Projekt „E-Akte Bund“ vom Bundesministerium des Innern, für Bau und Heimat, Deutschland, wurde in der Kategorie „Bestes Digitalisierungsprojekt in Bund, Ländern und Kommunen 2020“ ausgewählt. In dieser Kategorie werden Projekte bewertet und ausgezeichnet, die die Potenziale neuer digitaler Entwicklungen effektiv nutzen sowie der Verwaltung und Bürgerinnen und Bürgern einen deutlichen Mehrwert bieten.

Insgesamt bewerben sich 19 Finalisten in sechs unterschiedlichen Kategorien um den Gewinn des 19. eGovernment Wettbewerbes. Die Preisverleihung erfolgt beim Ministerialkongress im September 2020.

### **E-Akte Bund und Onlinezugangsgesetz (OZG)**

Die E-Akte Bund basiert auf der Fabasoft eGov-Suite und bildet den zentralen Basisdienst zur elektronischen Aktenführung, die nach erfolgreicher Pilotierung im vergangenen Jahr bereits bei mehreren Behörden im Einsatz ist. Um den Behörden zusätzliche Prozessoptimierungen zu bieten und die Digitalisierung der Verwaltung voranzutreiben, werden parallel verschiedene Integrationsmuster für die E-Akte Bund erarbeitet. Diese stellen die Grundlage für Schnittstellen zu ausgewählten Anwendungen dar und dienen als Blaupause für die Integration von systemübergreifenden Workflows.

Als eines der ersten Integrationsmuster wird das vom ITZBund bereitgestellte und betriebene Formular-Management-System (FMS) an die E-Akte Bund angebunden. Auf Basis des FMS können Formulare, Services und Anwendungen webbasiert umgesetzt werden, sodass unter anderem Anträge und Vordrucke im Internet bereitgestellt werden. Durch die Anbindung können zukünftig Nutzende, Bürgerinnen und Bürger über das FMS Anträge erfassen, welche den Behörden ohne Medienbrüche zur Bearbeitung und Veraktung in die E-Akte Bund übermittelt werden.

### **Hauptversammlung Fabasoft AG**

Am 29. Juni 2020 fand die ordentliche Hauptversammlung der Fabasoft AG in den Räumlichkeiten des „Courtyard by Marriott Hotel“ in Linz statt. Im Rahmen der Präsentation gaben die Mitglieder des Vorstandes einen Überblick über die wichtigsten Ereignisse und Entwicklungen im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019/2020. Die Tagesordnungspunkte wurden im Anschluss ausführlich diskutiert. Alle Beschlüsse wurden mit großer Mehrheit angenommen.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Fabasoft AG am 29. Juni 2020 wurde unter anderem beschlossen, für das Geschäftsjahr 2019/2020 eine Dividende von EUR 0,65 je dividendenberechtigter Stückaktie auszuschütten. Die Auszahlung der Dividende erfolgte am 9. Juli 2020 durch Gutschrift der depotführenden Bank.

Als Zahlstelle fungierte die UniCredit Bank Austria AG, Wien. Die Aktien der Fabasoft AG wurden ab 2. Juli 2020 ex Dividende gehandelt.

## Events

### **Sale of treasury shares**

On the 20 April 2020 Fabasoft AG sold all of its 277,257 treasury shares 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 transaction was more than doubly oversubscribed. The proceeds from the sale strengthen the company's equity base and serve the announced corporate interests. More detailed information on the sale can be found under section 3.2. in the notes of the consolidated interim financial statements.

Fabasoft AG has held no treasury shares since this sale.

### **Mindbreeze Corporation concludes “GSA Multiple Award Schedule”**

Mindbreeze Corporation (a 100% subsidiary of Mindbreeze GmbH) has concluded a five-year “Multiple Award Schedule Contract – Information Technology Category” with the General Services Administration (GSA), which is headquartered in Washington, D.C. This enables public sector organisations to order products and services from Mindbreeze without a tender via this platform. There is no obligation to call up services via the platform.

GSA Schedules are key procurement platforms for the public administration in the USA. Organisations on a federal, state and communal level have direct access to meticulously tested (accredited) suppliers and their offers via the platforms. Ordering services via the platform shortens the procurement cycle and ensures regulatory compliance.

### **Federal electronic records management system among the finalists of the 19th eGovernment-competition**

The “electronic records management system” (E-Akte Bund) project of the Federal Ministry of the Interior, Building and Community, Germany, was selected in the category “Best federal, state and community digitization project 2020”. Projects that utilise the potential of new digital developments effectively and that offer significant added value for the administration of citizens are evaluated and honoured in this category.

19 finalists in all compete in six different categories for first place in the 19th eGovernment-competition. The award ceremony is to take place at the Ministerial Congress in September 2020.

### **Federal electronic records management system and the Online Access Act**

The electronic records management system is based on the Fabasoft eGov-Suite and serves as the central basic service for electronic records management. It has already been in use in several authorities since its successful piloting last year. Various integration patterns have been developed for the management system in parallel, in order to offer the authorities additional process optimisation and to advance the digitisation of the administration. These constitute the basis for interfaces to selected applications and serve as the blueprint for the integration of cross-system workflows.

As one of the first integration patterns the Form Management System (FMS) provided and operated by the ITZBund (Federal Centre for Information Technology) will be connected to the electronic records management system. The FMS enables the web-based implementation of forms, services and applications, so that, among others, applications and pre-printed forms can be made available on the Internet. The connection means that in future users and citizens will be able to access applications via the FMS, which are then sent to the authorities for processing and filing in the electronic records management system.

### **Fabasoft AG Annual General Meeting**

The Fabasoft AG Annual General Meeting was held at the “Courtyard by Marriott Hotel” in Linz on 29 June 2020. Within the scope of the presentation the members of the Management Board gave an overview of the most significant events and developments in the last 2019/2020 fiscal year. This was followed by an in-depth discussion of the items on the agenda. All resolutions were adopted with a large majority.

At the Fabasoft AG Annual General Meeting on 29 June 2020 it was agreed, among other things, to pay out a dividend of EUR 0.65 per dividend-bearing share for the 2019/2020 fiscal year. Payment was effected by credit entry at the depository bank on 9 July 2020.

The UniCredit Bank Austria AG, Vienna acted as the paying office. The shares of Fabasoft AG have been traded ex dividend as of 2 July 2020.

## 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 Proof of Concepts 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 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 als „Government Cloud“ 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. 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.

## 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 remains brisk and there is a very promising pipeline of evaluations and proof of concepts 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 and the development of new marketing channels, especially in North America. For this reason top priority is still being given to 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 as a “Government Cloud” 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. 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 offers ready-to-use products based on the Fabasoft Business Process Cloud, for contract management or digital supplier documentation, for example.

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, Interessenten 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.

Einen relevanten Faktor hinsichtlich der erforderlichen Investitionen bildet die weitere Entwicklung des Appliance-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.



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.

Further development of the appliance 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 durch Coronavirus-Ausbruch**

Zum Berichtszeitpunkt ist ersichtlich, dass die negativen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf die Weltwirtschaft massiv sind. War Fabasoft auch im Berichtszeitraum davon noch verhältnismäßig wenig direkt wirtschaftlich betroffen, so sind die konkreten Auswirkungen auf das Fabasoft Geschäft in den einzelnen Ländern, insbesondere nachdem weder der weitere Verlauf dieser Pandemie noch Art und Umfang der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen oder Auswirkungen in den Fabasoft Kundensegmenten bekannt sind, aktuell nicht prognostizierbar oder quantifizierbar.

### **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 potentiellen 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 Pandemie-bedingten 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.

### **Impact of the coronavirus outbreak**

It has become apparent in the period under review that the COVID-19 pandemic has had massive negative effects on the economy. Although the direct economic impact on the Fabasoft Group was still relatively limited in the period under review, it is nevertheless currently impossible to forecast or quantify the specific future impacts it will have on the Fabasoft business in the individual countries, due in particular to the fact that Fabasoft neither knows what course this pandemic will take nor how and to what extent it will effect the economy as a whole or the Fabasoft customer segments.

### **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 digitization 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 DAS 1. QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	April – Juni 2020	April – Juni 2019
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.</b>	<b>14.349</b>	<b>10.892</b>
Sonstige betriebliche Erträge		6	8
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-545	-476
Personalaufwand		-6.589	-5.352
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	-1.424	-1.174
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.276	-1.816
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.</b>	<b>4.521</b>	<b>2.082</b>
Finanzerträge		1	1
Finanzaufwendungen		-39	-29
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>4.483</b>	<b>2.054</b>
Ertragsteuern		-1.072	-571
<b>Periodenergebnis</b>		<b>3.411</b>	<b>1.483</b>
<b>Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):</b>			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		-24	13
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>-24</b>	<b>13</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>3.387</b>	<b>1.496</b>
<b>Periodenergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		3.170	1.307
Nicht beherrschende Anteilseigner		241	176
<b>Gesamtergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		3.146	1.320
Nicht beherrschende Anteilseigner		241	176
<b>Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)</b>			
unverwässert		0,29	0,12
verwässert		0,29	0,12

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

in kEUR	Note	April – June 2020	April – June 2019
<b>Sales revenue</b>	<b>5.</b>	<b>14,349</b>	<b>10,892</b>
Other operating income		6	8
Expenses for purchased services		-545	-476
Employee benefits expenses		-6,589	-5,352
Depreciation and amortisation expenses	5.	-1,424	-1,174
Other operating expenses		-1,276	-1,816
<b>Operating result</b>	<b>5.</b>	<b>4,521</b>	<b>2,082</b>
Finance income		1	1
Finance expenses		-39	-29
<b>Result before income taxes</b>		<b>4,483</b>	<b>2,054</b>
Income taxes		-1,072	-571
<b>Result for the period</b>		<b>3,411</b>	<b>1,483</b>
<b>Other result (possible reclassification in result for the period):</b>			
Change in adjustment item for currency conversion		-24	13
<b>Other result</b>		<b>-24</b>	<b>13</b>
<b>Total result</b>		<b>3,387</b>	<b>1,496</b>
<b>Result for the period attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		3,170	1,307
Non-controlling interest		241	176
<b>Total result attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		3,146	1,320
Non-controlling interest		241	176
<b>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)</b>			
basic		0.29	0.12
diluted		0.29	0.12

## KONZERNZWISCHENBILANZ ZUM 30. JUNI 2020

<b>Aktiva in TEUR</b>	<b>AZ</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Sachanlagen	3.1./3.4.	12.980	11.994
Immaterielle Vermögenswerte	3.1.	3.720	3.777
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.3.	169	169
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte		468	515
Aktive latente Steuern		586	588
		<b>17.923</b>	<b>17.043</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Liefer- und sonstige Forderungen	3.4.	12.154	13.134
Ertragsteuerforderungen		0	18
Liquide Mittel		43.972	35.101
		<b>56.126</b>	<b>48.253</b>
<b>Summe Aktiva</b>		<b>74.049</b>	<b>65.296</b>
<b>Passiva in TEUR</b>			
	<b>AZ</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>Eigenkapital 3.2.</b>			
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		385	409
Kumuliertes Ergebnis		1.532	5.513
		<b>31.546</b>	<b>29.215</b>
Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner		1.584	2.254
		<b>33.130</b>	<b>31.469</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Rückstellungen für Abfertigungen		3.185	3.464
Passive latente Steuern		445	444
Sonstige Verbindlichkeiten	3.3./3.4.	6.087	5.636
		<b>9.717</b>	<b>9.544</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten	3.4.	15.353	8.586
Ertragsteuerverbindlichkeiten		3.595	2.989
Vertragsverbindlichkeiten		12.254	12.708
		<b>31.202</b>	<b>24.283</b>
<b>Summe Passiva</b>		<b>74.049</b>	<b>65.296</b>

## CONSOLIDATED INTERIM BALANCE SHEET AS AT 30 JUNE 2020

Assets in kEUR	Note	30/06/2020	31/03/2020
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	3.1./3.4.	12,980	11,994
Intangible assets	3.1.	3,720	3,777
Other financial assets	3.3.	169	169
Other non-financial assets		468	515
Deferred income tax assets		586	588
		<b>17,923</b>	<b>17,043</b>
<b>Current assets</b>			
Trade and other receivables	3.4.	12,154	13,134
Income tax receivables		0	18
Cash and cash equivalents		43,972	35,101
		<b>56,126</b>	<b>48,253</b>
<b>Total assets</b>		<b>74,049</b>	<b>65,296</b>
<b>Equity and liabilities in kEUR</b>			
	Note	30/06/2020	31/03/2020
<b>Equity</b>			
	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 conversion		385	409
Retained earnings		1,532	5,513
		<b>31,546</b>	<b>29,215</b>
Non-controlling interest		1,584	2,254
		<b>33,130</b>	<b>31,469</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Provisions for severance payments		3,185	3,464
Deferred income tax liabilities		445	444
Other payables	3.3./3.4.	6,087	5,636
		<b>9,717</b>	<b>9,544</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	3.4.	15,353	8,586
Liabilities for income taxes		3,595	2,989
Contract liabilities		12,254	12,708
		<b>31,202</b>	<b>24,283</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>74,049</b>	<b>65,296</b>

KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG  
FÜR DAS 1. QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	April – Juni 2020	April – Juni 2019
<b>Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>			
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>4.521</b>	<b>2.082</b>
<b>Bereinigung um nicht zahlungswirksame Posten</b>			
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	1.424	1.174
Effekte aus Währungsumrechnung		51	14
Veränderung von langfristigen Rückstellungen		-279	39
Ergebniswirksame Veränderung von sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerten		47	12
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen		-1	3
		<b>5.763</b>	<b>3.324</b>
<b>Veränderungen im Nettoumlaufvermögen</b>			
Veränderung von Liefer- und sonstigen Forderungen (ohne Forderungen aus Ertragsteuerverrechnung)		980	2.043
Veränderung von Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten (ohne Verbindlichkeiten aus Ertragsteuerverrechnung und Leasingverbindlichkeiten)		-1.460	-724
Veränderung von Vertragsverbindlichkeiten		-454	-2.308
		<b>-934</b>	<b>-989</b>
<b>Aus der laufenden Geschäftstätigkeit generierte Zahlungsmittel</b>			
		<b>4.829</b>	<b>2.335</b>
Gezahlte Zinsen		-7	0
Gezahlte Ertragsteuern		-426	-459
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>4.396</b>	<b>1.876</b>
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>			
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	3.1.	-1.534	-683
Erlöse aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		7	1
Anzahlung auf den Erwerb von Anteilen		0	-17
<b>Nettozahlungsmittel aus Investitionstätigkeit</b>		<b>-1.527</b>	<b>-699</b>
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Tilgung Leasingverbindlichkeit		-311	-338
Veräußerung von eigenen Aktien		6.336	0
<b>Nettozahlungsmittel aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>6.025</b>	<b>-338</b>
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>		<b>8.894</b>	<b>839</b>
<b>Entwicklung der liquiden Mittel</b>			
Anfangsbestand der liquiden Mittel		35.101	33.170
Effekte aus Wechselkursänderungen		-23	5
Zunahme		8.894	839
<b>Endbestand der liquiden Mittel</b>	<b>4.</b>	<b>43.972</b>	<b>34.014</b>



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

in kEUR	Note	April – June 2020	April – June 2019
<b>Cash flows from operating activities</b>			
<b>Operating result</b>		<b>4,521</b>	<b>2,082</b>
<b>Adjustments in non-cash items</b>			
Depreciation and amortisation expenses	5.	1,424	1,174
Effects from currency conversion		51	14
Changes in non-current provisions		-279	39
Changes in other non-financial assets recognised in profit and loss		47	12
Profit/loss from disposal of property, plant and equipment		-1	3
		<b>5,763</b>	<b>3,324</b>
<b>Adjustments in net current assets</b>			
Changes in trade and other receivables (without income tax receivables)		980	2,043
Changes in trade and other payables (without income tax and lease liabilities)		-1,460	-724
Changes in contract liabilities		-454	-2,308
		<b>-934</b>	<b>-989</b>
<b>Cash generated from operations</b>		<b>4,829</b>	<b>2,335</b>
Interest paid		-7	0
Income taxes paid		-426	-459
<b>Net cash generated from operating activities</b>		<b>4,396</b>	<b>1,876</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	3.1.	-1,534	-683
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangible assets		7	1
Advance payment for the acquisition of shares		0	-17
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>-1,527</b>	<b>-699</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Redemption of lease liability		-311	-338
Sale of treasury shares		6,336	0
<b>Net cash generated from/used in financing activities</b>		<b>6,025</b>	<b>-338</b>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>		<b>8,894</b>	<b>839</b>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>			
Cash and cash equivalents at beginning of period		35,101	33,170
Effect of exchange rates changes		-23	5
Increase		8,894	839
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>	<b>4.</b>	<b>43,972</b>	<b>34,014</b>

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG  
FÜR DAS 1. QUARTAL 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
<b>Stand am 31. März 2019</b>		<b>11.000</b>	<b>15.190</b>	<b>-2.013</b>	<b>-818</b>	<b>346</b>	<b>3.165</b>	<b>26.870</b>	<b>936</b>	<b>27.806</b>
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	13	0	13	0	13
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	1.307	1.307	176	1.483
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>1.307</b>	<b>1.320</b>	<b>176</b>	<b>1.496</b>
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	0	0	-480	-480
<b>Stand am 30. Juni 2019</b>	<b>3.2.</b>	<b>11.000</b>	<b>15.190</b>	<b>-2.013</b>	<b>-818</b>	<b>359</b>	<b>4.473</b>	<b>28.191</b>	<b>632</b>	<b>28.823</b>

		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
<b>Stand am 31. März 2020</b>		<b>11.000</b>	<b>15.190</b>	<b>-2.013</b>	<b>-884</b>	<b>409</b>	<b>5.513</b>	<b>29.215</b>	<b>2.254</b>	<b>31.469</b>
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	3.170	3.170	241	3.411
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24</b>	<b>3.170</b>	<b>3.146</b>	<b>241</b>	<b>3.387</b>
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
<b>Stand am 30. Juni 2020</b>	<b>3.2.</b>	<b>11.000</b>	<b>19.513</b>	<b>0</b>	<b>-884</b>	<b>385</b>	<b>1.532</b>	<b>31.546</b>	<b>1.584</b>	<b>33.130</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE FIRST QUARTER 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		
<b>Balance at 31 March 2019</b>		<b>11,000</b>	<b>15,190</b>	<b>-2,013</b>	<b>-818</b>	<b>346</b>	<b>3,165</b>	<b>26,870</b>	<b>936</b>	<b>27,806</b>
Other result		0	0	0	0	13	0	13	0	13
Result for the period		0	0	0	0	0	1,307	1,307	176	1,483
<b>Total result</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>1,307</b>	<b>1,320</b>	<b>176</b>	<b>1,496</b>
Dividend		0	0	0	0	0	0	0	-480	-480
<b>Balance at 30 June 2019</b>	<b>3.2.</b>	<b>11,000</b>	<b>15,190</b>	<b>-2,013</b>	<b>-818</b>	<b>359</b>	<b>4,473</b>	<b>28,191</b>	<b>632</b>	<b>28,823</b>

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		
<b>Balance at 31 March 2020</b>		<b>11,000</b>	<b>15,190</b>	<b>-2,013</b>	<b>-884</b>	<b>409</b>	<b>5,513</b>	<b>29,215</b>	<b>2,254</b>	<b>31,469</b>
Other result		0	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Result for the period		0	0	0	0	0	3,170	3,170	241	3,411
<b>Total result</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24</b>	<b>3,170</b>	<b>3,146</b>	<b>241</b>	<b>3,387</b>
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
<b>Balance at 30 June 2020</b>	<b>3.2.</b>	<b>11,000</b>	<b>19,513</b>	<b>0</b>	<b>-884</b>	<b>385</b>	<b>1,532</b>	<b>31,546</b>	<b>1,584</b>	<b>33,130</b>

# ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 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.

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 30. Juni 2020.

## 2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 2.1. Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 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 30. Juni 2020 sowie nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt.

#### 2.2.1. Konsolidierungskreis

Zum Zwischenbilanzstichtag 30. Juni 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 30 JUNE 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.

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 30 June 2020.

## 2) Accounting policies

### 2.1. Basis of preparation

The consolidated interim financial statements dated 30 June 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 shown on the balance sheet 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 30 June 2020 and in accordance with IFRS, as applicable in the EU.

#### 2.2.1. Consolidation scope

As at the interim balance sheet date, 30 June 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.	Burlington/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 30. Juni 2020 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft 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 30. Juni 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.	Burlington/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 30 June 2020, the company's share capital was 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 30 June 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 30. Juni 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	1.663	0	1.663	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 abstimbar, 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 30 June 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	1,663	0	1,663	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 adjusted 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 Gesamtergebnisrechnung

Die sich aus Dienstleistungsaufträgen ergebenden Vertragsvermögenswerte gemäß IFRS 15 werden unter den Liefer- und sonstigen Forderungen ausgewiesen und betragen zum 30. Juni 2020 TEUR 1.690 (31.03.2020: TEUR 1.285), die sich aus Dienstleistungsaufträgen ergebenden Vertragsverbindlichkeiten gemäß IFRS 15 werden mit einem Betrag von TEUR 195 zum 30. Juni 2020 (31.03.2020: TEUR 280) unter den Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

In der Bilanzposition „Vertragsverbindlichkeiten“ sind die vereinnahmten, jedoch noch nicht ergebniswirksamen, Erlöse für Softwareaktualisierungs-, Cloud-Service- und Appliancevereinbarungen sowie Supportverträge dargestellt.

Die Nutzungsrechte gemäß IFRS 16 sind in der Bilanzposition „Sachanlagen“ ausgewiesen und betragen zum 30. Juni 2020 TEUR 5.906 (31.03.2020: TEUR 5.373), die Leasingverbindlichkeiten sind zum 30. Juni 2020 in Höhe von TEUR 4.424 (31.03.2020: TEUR 3.975) in den langfristigen sonstigen Verbindlichkeiten und in Höhe von TEUR 1.584 (31.03.2020: TEUR 1.440) in den kurzfristigen Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### 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.

<b>April – Juni 2020 in TEUR</b>	<b>Österreich</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Konzern</b>
Bruttoumsätze	9.602	7.332	1.175	1.500	19.609
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-5.188	-29	-18	-25	-5.260
<b>Umsatz mit externen Kunden</b>	<b>4.414</b>	<b>7.303</b>	<b>1.157</b>	<b>1.475</b>	<b>14.349</b>
Betriebsergebnis	2.748	1.647	-10	136	4.521
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	923	301	35	165	1.424

#### Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	4.521
Finanzergebnis Konzern	-38
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	4.483

### 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 as at 30 June 2020 amounted to kEUR 1,690 (31/03/2020: kEUR 1,285), the contract liabilities resulting from service contracts pursuant to IFRS 15 are reported under Trade and other payables with an amount of kEUR 195 as at 30 June 2020 (31/03/2020: kEUR 280).

The balance sheet item "Contract liabilities" shows the revenue received but not yet recognised from software update, cloud service and appliance agreements as well as support agreements.

The right-of-use assets pursuant to IFRS 16 are reported in the balance sheet item "Property, plant and equipment" and as at 30 June 2020 amounted to kEUR 5,906 (31/03/2020: kEUR 5,373), the leasing liabilities are reported as at 30 June 2020 at an amount of kEUR 4,424 (31/03/2020: kEUR 3,975) in non-current other payables and at an amount of kEUR 1,584 (31/03/2020: kEUR 1,440) in current trade and other payables.

#### 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 – June 2020 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	9,602	7,332	1,175	1,500	19,609
Less intersegmental sales	-5,188	-29	-18	-25	-5,260
<b>Sales with external customers</b>	<b>4,414</b>	<b>7,303</b>	<b>1,157</b>	<b>1,475</b>	<b>14,349</b>
Operating result	2,748	1,647	-10	136	4,521
Depreciation and amortisation expenses	923	301	35	165	1,424

#### Reconciliation in kEUR

Operating result segments	4,521
Financial result Group	-38
Result before income taxes	4,483

<b>April – Juni 2019 in TEUR</b>	<b>Österreich</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Konzern</b>
Bruttoumsätze	7.953	4.147	1.548	970	14.618
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-3.709	0	-17	0	-3.726
<b>Umsatz mit externen Kunden</b>	<b>4.244</b>	<b>4.147</b>	<b>1.531</b>	<b>970</b>	<b>10.892</b>
Betriebsergebnis	1.161	747	137	37	2.082
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	942	60	28	144	1.174

#### Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	2.082
Finanzergebnis Konzern	-28
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	2.054

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:

<b>in TEUR</b>	<b>April – Juni 2020</b>	<b>April – Juni 2019</b>
<b>Recurring Umsätze</b>	<b>7.217</b>	<b>6.165</b>
<b>Non-Recurring Umsätze</b>	<b>7.132</b>	<b>4.727</b>
davon Software	1.654	445
davon Professional Services	5.478	4.282
<b>Gesamt</b>	<b>14.349</b>	<b>10.892</b>

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).

## 6) Sonstige Angaben

### 6.1. Angaben über nahestehende Personen und Arbeitnehmer

#### 6.1.1. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	<b>April – Juni 2020</b>	<b>April – Juni 2019</b>
Angestellte	310	243

<b>April – June 2019 in kEUR</b>	<b>Austria</b>	<b>Germany</b>	<b>Switzerland</b>	<b>Other Countries</b>	<b>Group</b>
Gross sales	7,953	4,147	1,548	970	14,618
Less intersegmental sales	-3,709	0	-17	0	-3,726
<b>Sales with external customers</b>	<b>4,244</b>	<b>4,147</b>	<b>1,531</b>	<b>970</b>	<b>10,892</b>
Operating result	1,161	747	137	37	2,082
Depreciation and amortisation expenses	942	60	28	144	1,174

#### Reconciliation in kEUR

Operating result segments	2,082
Financial result Group	-28
Result before income taxes	2,054

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:

<b>in kEUR</b>	<b>April – June 2020</b>	<b>April – June 2019</b>
<b>Recurring revenue</b>	<b>7,217</b>	<b>6,165</b>
<b>Non-recurring revenue</b>	<b>7,132</b>	<b>4,727</b>
thereof software	1,654	445
thereof professional services	5,478	4,282
<b>Total</b>	<b>14,349</b>	<b>10,892</b>

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) Other statements

### 6.1. Details of affiliated persons and employees

#### 6.1.1. Average number of employees

	<b>April – June 2020</b>	<b>April – June 2019</b>
Fixed employees	310	243

### **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.<sup>in</sup> Univ.Do<sup>z</sup>.<sup>in</sup> DI<sup>in</sup> Dr.<sup>in</sup> 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.

Vorübergehend 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.

Seit Anfang Juni 2020 wurde nach Umsetzung von baulichen und organisatorischen Schutzmaßnahmen, welche auch breit angelegte und wiederholte PCR-Tests von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern umfassten, der Vor-Ort-Betrieb in den Büros der Gesellschaften nahezu vollständig wieder aufgenommen. 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.

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.

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

## **6.3. Ereignisse nach dem Zwischenbilanzstichtag**

Nach dem 30. Juni 2020 traten keine wesentlichen Ereignisse für den vorliegenden Konzernzwischenabschluss ein.

Linz, am 26. August 2020

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Der Vorstand der Fabasoft AG

### **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.<sup>in</sup> Univ.Do<sup>z</sup>.<sup>in</sup> DI<sup>in</sup> Dr.<sup>in</sup> 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 had temporarily changed its company operations to home office. 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.

Since the beginning of June 2020 after the implementation of constructional and organisational protective measures, which also included large-scale and repeat PCR testing of employees, almost all employees have returned to working in the offices of the companies. The company does not regard company-wide home office work as a viable and permanent alternative to presence in the offices with all the advantages of direct social interaction and direct creative teamwork this offers.

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.

Due in particular to the fact that we neither know what course this pandemic will take nor how and to what extent it will effect the economy as a whole or the Fabasoft customer segments, it is currently impossible to forecast or quantify the specific future impacts it will have on the Fabasoft Group.

## **63. Events after the interim balance sheet date**

There were no significant events in respect of this interim financial statement after 30 June 2020.

Linz, 26 August 2020

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 30. Juni 2020 prüferisch durchgesehen. Der verkürzte Konzernzwischenabschluss umfasst die Konzernzwischenbilanz zum 30. Juni 2020 und die Konzern-Gesamtergebnisrechnung, die Konzern-Geldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für den Zeitraum vom 1. April bis zum 30. Juni 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 26. August 2020

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 30 June 2020. These condensed interim consolidated financial statements comprise the condensed consolidated statement of financial position as of 30 June 2020 and the condensed consolidated statement of comprehensive income, the condensed consolidated statements of cash flows and condensed statement of changes in equity for the period from 1 April to 30 June 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, 26 August 2020

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

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, 2020. 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 contents: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstrasse 4, A-4020 Linz, Austria, Phone: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2020. 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.**

431 Pine Street, Suite 215  
Burlington, Vermont, 05401  
Tel.: +1 802 540 0445

## CONTACT DETAILS:

General information: [office@fabasoft.com](mailto:office@fabasoft.com)  
Sustainability Relations: [ir@fabasoft.com](mailto:ir@fabasoft.com)  
Investor Relations: [ir@fabasoft.com](mailto:ir@fabasoft.com)

