

# Fabasoft AG 2016/2017

9 Monats-Bericht 1. April – 31. Dez. 2016  
9 Months Report 1 April – 31 Dec 2016



***Fabasoft***<sup>®</sup>



## DAS UNTERNEHMEN IN ZAHLEN

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015	Veränderung
Umsatzerlöse	21.031	21.412	-1,8%
Ergebnis vor Ertragsteuern	2.001	1.419	41,0%
EBIT (Betriebsergebnis)	2.011	1.399	43,7%
EBITDA	3.187	2.658	19,9%
Periodenergebnis	1.482	1.059	39,9%
Eigenkapital	12.432	12.586	-1,2%
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	2.100	3.899	-46,1%
Endbestand der liquiden Mittel	14.462	14.022	3,1%
Mitarbeiter, jeweils zum Stichtag	196	196	0,0%
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in EUR)	0,13	0,11	18,2%

## KEY DATA

in kEUR	31/12/2016	31/12/2015	Change
Sales revenue	21,031	21,412	-1.8%
Result before income taxes	2,001	1,419	41,0%
EBIT (operating result)	2,011	1,399	43.7%
EBITDA	3,187	2,658	19.9%
Result for the period	1,482	1,059	39.9%
Equity	12,432	12,586	-1.2%
Cash flows from operating activities	2,100	3,899	-46.1%
Cash and cash equivalents at end of period	14,462	14,022	3.1%
Employees, as at 31/12	196	196	0.0%
Basic earnings per share (in EUR)	0.13	0.11	18.2%

## 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 neun Monaten des Geschäftsjahres 2016/2017</b> .....	<b>18</b>
Geschäftsverlauf .....	18
Ereignisse .....	18
Ausblick .....	20
<b>Konzernzwischenabschluss</b> .....	<b>26</b>
Konzerngesamtergebnisrechnung .....	26
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 nine months of the fiscal year 2016/2017</b> .....	<b>19</b>
Business Status .....	19
Events .....	19
Outlook .....	21
<b>Consolidated Interim Financial Statement</b> .....	<b>27</b>
Consolidated Statement of Comprehensive Income .....	27
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 ist ein europäischer Softwareprodukt Hersteller und Cloud-Dienstleister für elektronisches Dokumenten-, Prozess- und Aktenmanagement. Zahlreiche prominente Privatunternehmen und Organisationen der öffentlichen Hand vertrauen seit mehr als 28 Jahren auf die Qualität und Erfahrung von Fabasoft.

Die Produkte von Fabasoft dienen der Digitalisierung, Beschleunigung und Qualitätssteigerung von Geschäftsprozessen. Sie umfassen den Eingang, die Strukturierung, die team- und prozessorientierte Bearbeitung und Erledigung, die sichere Aufbewahrung und das kontextsensitive Finden aller Geschäftsunterlagen. Dazu bietet Fabasoft innovative Möglichkeiten zur organisations- und länderübergreifenden Zusammenarbeit sowohl im Wege informeller Zusammenarbeit (Collaboration) als auch im Wege strukturierter Workflows. Kunden profitieren durch orts- und geräteunabhängigen Zugriff, schnellere und wirtschaftlichere Arbeitserledigung sowie durch verbesserte Nachvollziehbarkeit (Compliance).

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

Der Fabasoft Konzern ist mit Tochtergesellschaften in Deutschland, Österreich, der Schweiz, Großbritannien und den USA vertreten. Darüber hinaus unterhält das Unternehmen Vertriebs- und Projektpartnerschaften in diesen und weiteren Ländern. Die Fabasoft AG mit Sitz in Linz, Österreich, agiert in der Unternehmensgruppe als Konzernverwaltung.

## PERFORMANCE PROFILE

### **About the Fabasoft Group**

Fabasoft is a European software manufacturer and provider of cloud services for electronic document, process and record management. Numerous well-known private enterprises and public-sector organisations have trusted in the quality and experience of Fabasoft for over 28 years.

Fabasoft products help digitalise, accelerate and boost the quality of business processes. They include the capture, structuring, team and process-orientated handling and processing, secure storage and context-sensitive finding of all business documents. To achieve this Fabasoft offers innovative possibilities for cooperation across the organisation 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 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 an efficient, agile development environment. 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, Switzerland, Great Britain and the USA. Furthermore, it maintains sales and project partnerships in these and other countries. 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
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 14, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Hopfenstraße 8	DE-80335 München
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Fabasoft Limited	30 Crown Place	UK-London EC2A 4ES
Fabasoft Corporation	101 Federal Street, Suite 1900	US-Boston, MA 02110
Fabasoft AT Software GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz

## 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 für Cloud-Services, Software-as-a-Service (SaaS) oder vorkonfektionierte Appliances genutzt werden.

Thematisch adressieren die Produkte schwerpunktmäßig folgende Bereiche:

- Digitale Geschäftsprozesse (Enterprise-Content-Management, E-Akte, Personalakte, Dokumentenmanagement)
- Enterprise Search und Wissensmanagement (semantische Suchlösungen, Big Data-Lösungen)
- Sichere, unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und Geschäftsprozesse in der Cloud (Public Cloud, Private Cloud, Hybrid Cloud)

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.

Im Bereich der öffentlichen Auftraggeber bildet die erfolgreiche Teilnahme 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 die Themen Zusammenarbeit (Business-to-Business-Collaboration), digitale Geschäftsprozesse und elektronische Akten (beispielsweise Personalakten) adressiert. Die Unternehmensgrößen variieren dabei von Klein- und Mittelbetrieben bis hin zu internationalen Großkonzernen. Die Fabasoft Produkte kommen insbesondere in Branchen mit hohen Compliance-Anforderungen wie zum Beispiel dem Gesundheitswesen, der Finanzindustrie oder bei Telekommunikations- und Energiedienstleistern zum Einsatz.



## 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
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 14, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Hopfenstrasse 8	DE-80335 Munich
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Fabasoft Limited	30 Crown Place	UK-London EC2A 4ES
Fabasoft Corporation	101 Federal Street, Suite 1900	US-Boston, MA 02110
Fabasoft AT Software GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz

## Business model

The Fabasoft Group's business model includes developing and distributing its own software products, as well as providing related services. The Fabasoft software products can be used on the basis of purchasing models with one-time license 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:

- Digital business processes (enterprise content management, electronic records management, personnel files, document management),
- Enterprise Search and knowledge management (semantic search solutions, big data solutions)
- Secure cross-business collaboration and secure business processes in the cloud (public cloud, private cloud, hybrid cloud)

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.

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 file and workflow management, as well as e-government solutions. In the private sector, the focus is on business-to-business collaboration, digital business processes and electronic records (e.g. personnel files). Our customer's companies vary in size from small and medium-sized companies to major international corporations. The Fabasoft products are used particularly in fields with high compliance requirements, such as the health sector, the financial industry, or by providers of telecommunications and energy services.

Der Marktzugang erfolgt sowohl direkt mit eigenen Vertriebs- und Dienstleistungsorganisationen als auch gemeinsam mit Vertriebs- und Umsetzungspartnern. Das Direktgeschäft erfolgt vorwiegend über die eigenen Ländergesellschaften in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Diese Gesellschaften verfügen auch über eigene Projektorganisationen und übernehmen bei Bedarf die Generalunternehmerschaft bei der Projektumsetzung, auch für Zusatz- und Folgeprojekte. Darüber hinaus ist das Unternehmen bestrebt, in neuen Geografien Vertriebs- und Umsetzungspartnerschaften mit lokalen Anbietern auf- und auszubauen.

Ausgehend vom Anforderungsprofil der Kunden kommen entweder die Enterprise Produkte aus dem Fabasoft Konzern (Fabasoft Folio, Fabasoft eGov-Suite, Mindbreeze Enterprise Search und Fabasoft app.telemetry), die Fabasoft Cloud oder auch hybride Modelle zum Einsatz. Die Enterprise Produkte laufen entweder auf den Systemen der Kunden (On-Premises-Installationen) oder werden als Software-as-a-Service-Leistungen (SaaS-Leistungen) durch Fabasoft oder durch Partner betrieben. Ein weiteres Vermarktungsmodell stellen die „Appliances“ dar. Hier werden standardisierte Gesamtsysteme (Hardware und Software) in unterschiedlichen Leistungskategorien vorkonfektioniert und den Kunden für die Nutzung in ihren Rechenzentren gegen eine Jahresgebühr und über eine definierte Laufzeit zur Verfügung gestellt.

## FABASOFT PRODUKT PORTFOLIO

### Digitalisierung von Geschäftsprozessen

**Digitale Geschäftsprozesse sind eine wesentliche Komponente, um als Unternehmen oder öffentliche Verwaltung rasch, flexibel und effizient agieren zu können. Laut IDC-Studie „Print und Document Management in Deutschland 2016“ planen rund 56 Prozent aller befragten Unternehmen in Deutschland, dokumentenintensive Geschäftsprozesse innerhalb der nächsten 24 Monate zu digitalisieren und so ihre Abläufe zu optimieren. Im Bereich der öffentlichen Verwaltungen bringt die anlaufende Digitalisierung Vorteile für beide Seiten. Die Interaktion der Behörde mit Bürgerinnen und Bürgern – den Kunden – erfolgt über das Internet. Der Kunde rückt in das Zentrum des Verwaltungshandelns, zeitraubende Medienbrüche und Mehrfacheingaben entfallen. Fabasoft beschäftigt sich seit über 28 Jahren mit der Digitalisierung dokumentenzentrierter Geschäftsprozesse und entwickelt ihre Produkte ständig weiter.**

#### 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 (Collaboration) und für die Digitalisierung von Geschäftsprozessen (Workflow).

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

#### Fabasoft eGov-Suite

Die Fabasoft eGov-Suite ist das in zahlreichen europäischen Ländern bewährte und im deutschsprachigen Raum führende Produkt für elektronische Aktenführung (E-Akte) in der öffentlichen Verwaltung und bildet somit die Basis für elektronische Verwaltungsarbeit. Dokumente werden in der Fabasoft eGov-Suite erfasst, bearbeitet, lückenlos dokumentiert, revisionssicher gespeichert und mittels Workflow weitergeleitet. Durch die webbasierte Oberfläche können Geschäftsfälle orts- und zeitunabhängig auch über mobile Endgeräte bearbeitet werden. Die Fabasoft eGov-Suite erfüllt darüber hinaus die hohen Standards der Barrierefreiheit und ermöglicht so die elektronische Verwaltungsarbeit auch für Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern mit Einschränkungen. 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 und wurde von den Verwaltungen in Deutschland, Österreich und der Schweiz für den Einsatz im öffentlichen Bereich evaluiert und zertifiziert. Die Fabasoft eGov-Suite basiert auf Fabasoft Folio.

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 in Germany, Austria and Switzerland. These companies also have their own project organisations. Where required, these organisations assume the role as general contractor for project implementation and implement additional and subsequent projects. In addition, the company seeks to establish and develop sales and implementation partnerships with local providers in new geographic regions.

Based on customer requirement profiles, either enterprise products from the Fabasoft Group (Fabasoft Folio, Fabasoft eGov-Suite, Mindbreeze Enterprise Search and Fabasoft app.telemetry) or the Fabasoft Cloud or other hybrid models are implemented. Enterprise products run either on in-house customer systems (On-premises installations) or are operated as SaaS services by Fabasoft or its partners. Fabasoft's "Appliances" constitute another marketing model. In this case standardised complete systems (hardware and software) in different performance categories are prefabricated and made available to customers for use in their own data centres for a defined period and against payment of an annual fee.

## FABASOFT PRODUCT PORTFOLIO

### Digitisation of business processes

**Digital business processes play a key role in enabling companies or public administrations to act quickly and efficiently. According to the IDC survey "Print und Document Management in Germany 2016" around 56 percent of all companies questioned in Germany are planning to digitalise document-intensive business processes within the next 24 months in order to optimise their operations. The imminent digitalisation in the public sector brings benefits for both sides. Interaction between the authority and citizens – the customers – is effected via the Internet. The customer becomes the focus of administrative action, time-consuming media discontinuities and multiple entrees are a thing of the past. Fabasoft has been working on the digitalisation of document-based business processes for over 28 years and undertakes continuous further development of its products.**

#### 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, record management and case management) as well as for informal collaboration and the digitalisation of business processes (workflow).

Clients can choose between installing and running Fabasoft Folio on a Microsoft Windows platform or on an open source platform (Linux). Fabasoft Folio is particularly convincing thanks to the efficient modelling and implementation of individual, content-centric specialist applications and business processes on the broad performance spectrum of the standard product functionality with the greatest possible flexibility, speed and solution quality.

#### Fabasoft eGov-Suite

Fabasoft eGov-Suite is a proven product in a wide range of European countries and a leading product in the German-speaking region for electronic records management in the public sector and thus constitutes the basis for electronic administrative work. Documents are collated, processed, comprehensively documented and stored so that they are audit-proof, and forwarded using workflows. Thanks to the web-based interface, business cases can also be processed independently of time and location via mobile devices. Fabasoft eGov-Suite also fulfils the high barrier-free standards thus also enabling employees with special needs to carry out electronic administrative work. The product is used to increase the speed, efficiency and transparency of administrative processes in central administrations, and regional and local authorities. Fabasoft eGov-Suite is the backbone of citizen-oriented e-government processes. The product is based on international standards and has been evaluated and certified by administrative authorities in Germany, Austria and Switzerland. Fabasoft eGov-Suite is based on Fabasoft Folio.

### **Fabasoft app.telemetry**

Fabasoft app.telemetry 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 Hard- und Softwareinfrastruktur wieder und zeichnet 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 die zeitkritischen Punkte schnell und zielgenau ausfindig machen und entsprechende Maßnahmen setzen können.

## **Enterprise Search, Big Data und Wissensmanagement**

**Organisationen erkennen zunehmend, dass die über Jahre gespeicherten Daten richtig analysiert und kombiniert, einen enormen Mehrwert bringen können. Für die schnell wachsenden Datenmengen (Big Data) in Unternehmen bietet Mindbreeze professionelle Enterprise Search Lösungen, um auf Unternehmenswissen zuzugreifen, dieses aufzubereiten und als wesentliche Entscheidungsgrundlage den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zur Verfügung zu stellen. Die relevanten Informationen aus den angebotenen Datenquellen werden dabei analysiert und verknüpft, für die weitere Verwendung entsprechend der Rechte bereitgestellt und stehen den Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter auch über mobile Endgeräte zur Verfügung.**

**Eigens entwickelte Fachlösungen wie für das Gesundheitswesen, für die Klassifizierung (Verteilung) von digitalisierter Eingangspost oder für die Informationsaggregation in Portalen ermöglichen eine rasche Informationsanalyse und -bereitstellung. Der Zeitaufwand für die Informationsbeschaffung wird durch dieses leichtgewichtige Wissensmanagement basierend auf Enterprise Search Lösungen reduziert. Damit tragen die Mindbreeze Lösungen indirekt zum ökonomischen Erfolg eines Unternehmens bei, knappe Ressourcen werden effizienter und somit kostenschonender eingesetzt.**

### **Mindbreeze InSpire**

Mindbreeze InSpire wird als Appliance (Hardware mit vorinstallierter Software) geliefert und in die vorhandene IT-Infrastruktur eingebunden. Nach Konfiguration der Konnektoren für alle relevanten Unternehmensdatenquellen, wie beispielsweise E-Mail-Systeme, Dokumentenmanagementsysteme, Archive oder auch branchenspezifische Fachanwendungen analysiert Mindbreeze InSpire die vorhandenen strukturierten und unstrukturierten Daten semantisch, verknüpft diese und erstellt daraus einen Suchindex. Mit nur einer Abfrage erhält die Benutzerin und der Benutzer eine 360-Grad-Sicht auf die Informationen. Mindbreeze InSpire wird heute bereits in mehreren Branchen eingesetzt, beispielweise im Gesundheitswesen als Recherchetool oder im Versicherungsbereich, um digitalisierte Eingangspost automatisch an die Fachabteilungen weiterzuleiten. Hier extrahiert Mindbreeze alle relevanten Informationen, wie Personen- und Ortsnamen, Kfz-Kennzeichen oder Schadenstyp aus den eingegangenen Unterlagen. Auf Basis dieser Informationen klassifiziert Mindbreeze automatisch die Schadensmeldungen und beschleunigt dadurch die Bearbeitung. Je länger das System im Einsatz ist umso mehr lernt Mindbreeze und passt sich an die kundenspezifischen Anforderungen an.

Neben der Anwendung als Suche ermöglicht es der von Mindbreeze entwickelte Editor auch Nutzerinnen und Nutzern ohne Programmierkenntnisse, eigene Anwendungen zu gestalten und Informationen aus unterschiedlichen Bereichen zu verknüpfen und anzuzeigen. Die Informationen zu einem Thema werden dabei direkt z.B. als Dashboard angezeigt. Damit können die unterschiedlichen Bedürfnisse der Fachabteilungen schnell durch individuelle Suchanwendungen erfüllt werden.

Darüber hinaus bietet Mindbreeze InSpire umfangreiche Schnittstellen, damit Softwarehersteller, Softwareintegratoren und -entwickler die bewährte Mindbreeze Technologie für die eigenen Produkte und Lösungen verwenden können. Die umfassenden Möglichkeiten von Mindbreeze InSpire besonders bei semantischer Suche und Suchanwendungen verbunden mit den – durch den Appliance-Charakter gegebenen – herausragend kurzen Implementierungszeiten, qualifizieren das Produkt auch besonders gut als wesentlichen Baustein unternehmensinterner Private- und Hybrid-Cloud-Infrastrukturen.

### **Fabasoft app.telemetry**

Fabasoft app.telemetry measures the process behaviour and response times for transactions in distributed software applications allows the analysis of this data in the context of the respective use cases and enables you to monitor the actual response time behaviour at the users' workstations. Fabasoft app.telemetry forwards user queries to hardware and software infrastructure and records detailed information about the execution of Fabasoft products as well as involved third-party products. Such information includes, for example, execution time, the time spent within a service or query and the duration of a database query. In this process, Fabasoft app.telemetry describes the respective path through the system, allowing application management, user support or the help desk to quickly and precisely locate the time-critical points and take appropriate action.

## **Enterprise search, big data and knowledge management**

**Organisations are becoming increasingly aware of the fact that, if correctly analysed and correlated, data that has been stored for years can bring enormous added value. Mindbreeze Professional Enterprise Search offers solutions for the quickly growing amounts of data (big data) in enterprises, solutions that enable corporate knowledge to be accessed, processed and made available to employees as a significant basis for decision-making. The relevant information from the linked data sources is analysed and combined, made ready for use in compliance with the respective rights and is also available to employees via mobile devices.**

**Special solutions developed in-house, such as those for the healthcare sector, for the classification (distribution) of digitalised incoming mail or for information aggregation in portals, ensure the speedy analysis and provision of information. The time needed to procure information is reduced thanks to this lightweight knowledge management based on Enterprise Search solutions. In other words, Mindbreeze solutions contribute indirectly to the economic success of a company in that limited resources are used more efficiently and so also more cost-effectively.**

### **Mindbreeze InSpire**

Mindbreeze InSpire is delivered as an appliance (hardware with pre-installed software) and integrated into the existing IT infrastructure. After configuring the connectors for all relevant business data sources, such as email systems, document management systems, archives, or also industry-specific applications, Mindbreeze InSpire semantically analyses the existing data (whether structured or unstructured), generates links, and creates a search index. One single query provides users with a 360-degree view of the information. Mindbreeze InSpire is already used in numerous business areas, for example as a research tool in the health sector, or in the insurance industry to automatically distribute digitised incoming mail to the respective specialist departments. To achieve this, Mindbreeze extracts all relevant information from the incoming records, such as the names of people or places, vehicle registration numbers, or type of damage. Based on this information, Mindbreeze automatically classifies the damage claims, thus speeding up their processing. The longer the system is in use, the more Mindbreeze learns and adapts itself to the specific customer needs.

In addition to its use as a search application, the Mindbreeze Editor also enables users who have no programming knowledge to design their own applications and to link and display information from different areas. Information on a specific topic is displayed directly, e.g. as a dashboard. This means that varying requirements in specialist departments can be met quickly by individual search applications

Mindbreeze InSpire offers a wide range of interfaces, thus giving software manufacturers, software integrators and developers the ability to use proven Mindbreeze technology in their own products and solutions. The comprehensive possibilities offered by Mindbreeze InSpire – particularly for semantic search applications in connection with the amazingly short time needed for implementation due to its appliance character – make the product especially well-suited as an essential part of an enterprise's private and hybrid cloud infrastructure.

### **Fabasoft Mindbreeze Enterprise**

Fabasoft Mindbreeze Enterprise ist die On-Premises-Volltextsuche für Fabasoft Folio und die Fabasoft eGov-Suite. Durch Fabasoft Mindbreeze Enterprise können strukturiert erfasste Inhalte ebenso wie Dokumenteninhalte einfach durchsucht und übersichtlich als Treffer dargestellt werden. Die bestehenden Benutzerrechte werden dabei berücksichtigt und der Applikationskontext bleibt erhalten. Anwender können dadurch nahtlos mit den Suchtreffern weiterarbeiten.

## **Cloud-Services**

**Die geforderte „Digitale Transformation der Unternehmen“ bringt auch neue Modelle der Zusammenarbeit hervor. Unternehmen müssen heute extrem flexibel auf geänderte Rahmenbedingungen reagieren, ohne ihre Kernkompetenzen zu vernachlässigen. Die Fabasoft (Public) Cloud ermöglicht eine schnelle Umsetzung von Projekten basierend auf Abo-Modellen/Subskriptions-Modellen. Das erleichtert die Budgetierung und reduziert die Risiken für nicht kalkulierbare Folgekosten. Die Daten werden ausschließlich in europäischen Rechenzentren gespeichert. Bei der Auswahl der Rechenzentren wird auch besonders Augenmerk auf Nachhaltigkeit und Energieeffizienz gelegt. Unternehmen, die Inhouse-Lösungen bevorzugen, erhalten mit der Fabasoft Private Cloud eine Appliance Lösung, die direkt im Rechenzentrum integriert wird. Gegen die zunehmende Cyberkriminalität bietet Fabasoft auf Unternehmensebene eine echte Ende-zu-Ende-Verschlüsselung mittels Secomo an. Unternehmen können durch die Fabasoft Angebote mehr Ressourcen für die Entwicklung der geschäftlichen Kernkompetenzen aufwenden, den administrativen IT-Aufwand minimieren und so ökonomischer und nachhaltiger agieren.**

### **Fabasoft Cloud**

In der Fabasoft Cloud (Public Cloud) tauschen Unternehmen Geschäftsdaten aus und arbeiten mobil zusammen. Die Zusammenarbeit erfolgt in sogenannten „Teamrooms“. Ein Teamroom ist ein Online-Arbeitsbereich, zu dem nur explizit berechnete Personen Zugang erhalten, die zur Zusammenarbeit eingeladen sind und sich sicher authentifizieren. Eine Zwei-Faktor-Authentifizierung sowie die Anmeldung mit digitaler Identität schützen vor unberechtigten Zugriffen. Darüber hinaus bietet die Fabasoft Cloud Funktionalitäten wie automatische Synchronisierung, Versionierung, Auditing, dynamische Wasserzeichen für Dokumente oder die Modellierung von Geschäftsprozessen gemäß dem Standard BPMN 2.0. Unternehmen agieren in der Cloud als Organisationen (Cloud-Organisation). Dabei verwalten Administratoren zentral die Benutzerkonten, vergeben Zugriffsrechte oder definieren Organisationseinheiten.

Für die Datenspeicherung bietet Fabasoft drei europäische Cloud-Lokationen an (Deutschland, Österreich, Schweiz). Die Kunden haben die Wahlfreiheit, in welchem Land die Speicherung ihrer Daten erfolgt. In jeder Lokation werden die Daten synchron in zwei geographisch getrennten Rechenzentren gespeichert. Sowohl die Datenübertragung als auch die Datenspeicherung in den Rechenzentren ist verschlüsselt.

### **Fabasoft Private Cloud**

Die Fabasoft Private Cloud wird als Appliance angeboten und besteht aus perfekt aufeinander abgestimmten Hard- und Softwarekomponenten. Die Appliance wird in das Rechenzentrum des Kunden integriert, konfiguriert und ist dadurch innerhalb kürzester Zeit einsatzbereit. Die Datenspeicherung erfolgt im Rechenzentrum des Kunden. Die Funktionalitäten der Fabasoft (Public) Cloud wie Datensynchronisierung, Auditing, sicherer Datenzugriff stehen über sämtliche Endgeräte zur Verfügung.

### **Secomo**

Fabasoft entwickelte in Zusammenarbeit mit dem Institut für Angewandte Informationsverarbeitung und Kommunikationstechnologie (IAIK) der Technischen Universität Graz die „Secomo Encryption Appliance“, kurz: „Secomo“. Die Appliance wird in das Rechenzentrum des Kunden integriert und bietet umfassenden Schutz für wichtige Unternehmensdaten. Die Ende-zu-Ende-Verschlüsselung erfolgt bereits am Arbeitsplatz/am Mobilgerät und nicht erst am Server bzw. in der Cloud. Die Schlüssel verbleiben ausschließlich beim Kunden und nur dieser hat Zugriff. Im Fall eines Sabotageakts löschen die integrierten Hardware-Security-Module (HSM) automatisch die attackierten Schlüssel mittels „Zeroisation“.

### **Fabasoft Mindbreeze Enterprise**

Fabasoft Mindbreeze Enterprise is the on-premises full-text search application for Fabasoft Folio and the Fabasoft eGov-Suite. With the help of Fabasoft Mindbreeze Enterprise, data that has already been structured and the contents of documents can easily be searched and displayed as clearly arranged hits. Existing user rights and the application context are maintained. This enables users to continue working seamlessly with the search hits.

## **Cloud services**

**The “digital transformation” demanded of companies also entails new models for collaboration. Nowadays companies have to respond extremely flexibly to changed framework conditions without losing sight of their core competences. Fabasoft (Public) Cloud enables fast realisation of projects based on subscription models. This makes budgeting easier and lowers the risk of unpredictable follow-up costs. The data are stored exclusively in European data centres. Special attention is paid to sustainability and energy efficiency in the selection of the data centres. With the Fabasoft Private Cloud enterprises that prefer in-house solutions receive an appliance solution that is directly integrated into their data centres. On a corporate level Fabasoft’s Secomo appliance offers true end-to-end encryption against growing cyber criminality. Using the Fabasoft offers means that enterprises can assign more resources to developing their core corporate competences, can minimise the expense of administrative IT and thus operate more economically and more sustainably.**

### **Fabasoft Cloud**

In the Fabasoft Cloud (Public Cloud), companies exchange business data and manage mobile collaboration. Collaboration in the Fabasoft Cloud is done in “teamrooms”. A teamroom is an online work area to which only those explicitly authorised persons have access who have been invited to collaborate and who can authenticate themselves securely. Two-factor authentication plus login with digital identity protect against unauthorised access. In addition the Fabasoft Cloud offers functions such as automatic synchronisation, versioning, auditing, dynamic watermarks for documents or modelling of business processes in compliance with the BPMN 2.0 standard. Companies operate in the cloud as organisations (Cloud Organisation). Administrators manage user accounts, assign access rights or define organisational units centrally.

Fabasoft offers three European cloud locations for storing data (Germany, Austria and Switzerland). Customers can choose in which country their data are to be stored. 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 Private Cloud**

The Fabasoft Private Cloud is offered as an appliance comprising perfectly aligned hardware and software components. The appliance is integrated and configured in the data centre of the customer so that it is ready for operation in the shortest possible time. The data are stored in the data centre of the customer. All functions of the Fabasoft (Public) Cloud, such as data synchronisation, auditing, secure data access, are available via all terminal devices.

### **Secomo**

Fabasoft developed the “Secomo Encryption Appliance”, or “Secomo” for short, in collaboration with the Institute of Applied Information Processing and Communications (IAIK) at the University of Technology in Graz. The appliance is integrated into the customer’s data centre and is the first to offer comprehensive protection for critical enterprise data. The end-to-end encryption starts directly at the workplace/on the mobile device and not at some later stage on the server or in the cloud. Only the customer has the keys and only the customer has access. In the event of sabotage, the integrated hardware security modules (HSM) automatically delete the keys that have been attacked by means of “zeroisation”.

## 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 ihrer Digitalisierungs-Vorhaben. Die Unterstützungs- und Entwicklungsleistungen werden von spezialisierten Engineering-Teams unter Einsatz agiler Methoden erbracht.

Die Leistungen im Direktkundengeschäft umfassen:

- Beratung und Projektmanagement; Projektleitung durch zertifizierte Projektmanager gemäß IPMA
- Analyse und Optimierung von Geschäftsprozessen
- Entwicklungsunterstützung und Entwicklungsleistungen
- Spezifikation, Umsetzung und Durchführung von Migrationen
- Detailspezifikation von kunden- oder fachspezifischen Anforderungen
- Integration von Schnittstellen, z.B. zu Fachanwendungen
- Durchführung kundenspezifischer Testverfahren und Qualitätssicherung, u.a. automatisiert mit Fabasoft app.test
- Betriebsführung und Betriebsführungsunterstützung wie die Inbetriebnahme von Fabasoft Installationen im eigenen oder im Fabasoft Rechenzentrum
- Anwenderinnen- und Anwenderbetreuung durch persönliches Coaching oder über den Helpdesk
- Supportmodelle
- Individuell gestaltete Schulungsleistungen abgestimmt auf Endanwenderinnen und Endanwender

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 wird auch eine Generalunternehmerschaft für Projekte übernommen. Neben Dienstleistungen für Direktkunden erbringt Fabasoft auch Unterstützungsdienstleistungen für seine Partner. Schwerpunkte in der Partnerbetreuung bestehen im produktbezogenen Know-how-Transfer, in der technischen Unterstützung und in Schulungs- und Produkttrainingsleistungen.



## 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 digitalisation. Specialised engineering teams provide the support and development services using agile methodology.

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
- Development support and development services
- Specification, implementation and execution of migrations
- Detailed specification of customer or specialist requirements
- Integration of interfaces, e.g. to specialist applications
- Execution of customer-specific test procedures and quality assurance, automated among others with Fabasoft app.test
- Operational management and operational management support, e.g. the commissioning of Fabasoft installations in the customer's own computer centre or that of Fabasoft.
- User support by means of personal coaching or via the helpdesk
- Support models
- Individually designed training services tailored to meet the needs of end users

These services can be called off either continuously, for example in the form of annual contracts for support services or 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. The role of general contractor is also often assumed for projects. In addition to services for direct customers, Fabasoft also provides support services for its partners. The focus in partner support is on product-related know-how transfer, technical support and training, and product training services.



## BERICHT ZU DEN ERSTEN NEUN MONATEN DES GESCHÄFTSJAHRES 2016/2017

### Geschäftsverlauf

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2016/2017 erzielte der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 21.031 (TEUR 21.412 im Geschäftsjahr 2015/2016).

Bei einem EBITDA von TEUR 3.187 (TEUR 2.658 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das Betriebsergebnis (EBIT) bei TEUR 2.011 (TEUR 1.399 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Die Eigenkapitalquote des Fabasoft Konzerns betrug zum Zwischenbilanzstichtag (31. Dezember 2016) 45,6% (45,5% zum 31. Dezember 2015). Der Bestand an liquiden Mitteln erhöhte sich auf TEUR 14.462 zum 31. Dezember 2016 (TEUR 14.022 zum 31. Dezember 2015).

Zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2016 beschäftigte der Fabasoft Konzern 196 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (196 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 31. Dezember 2015).

Im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2016/2017 (1. Oktober 2016 – 31. Dezember 2016) betrugen die Umsatzerlöse des Fabasoft Konzerns TEUR 7.455 (TEUR 7.376 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Das EBIT im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2016/2017 (1. Oktober 2016 – 31. Dezember 2016) belief sich auf TEUR 1.028 verglichen mit TEUR 514 im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2015/2016.

### Ereignisse

#### **Fabasoft TechSalon „Das Ende der Demokratie“**

Am 18. Oktober 2016 fand der Fabasoft TechSalon mit Yvonne Hofstetter zu den Themen künstliche Intelligenz und lernfähige Maschinen statt. Die Buchautorin, Juristin und Unternehmerin präsentierte dabei auch ihr aktuelles Buch „Das Ende der Demokratie: Wie die künstliche Intelligenz die Politik übernimmt und uns entmündigt“. In ihrem Vortrag griff Yvonne Hofstetter wichtige Themen wie die Zensur im Internet oder Menschen- und Grundrechte auf und beleuchtete die unterschiedliche Sichtweise der Generationen auf Privatsphäre oder Datenschutz im Netz. Im Anschluss diskutierte das Publikum unter der Leitung von nzz.at Chefredakteur Lukas Sustala mit Yvonne Hofstetter und Helmut Fallmann.

## REPORT ON THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2016/2017

### Business status

In the first nine months of the fiscal year 2016/2017 the sales revenues of the Fabasoft Group reported kEUR 21,031 (kEUR 21,412 in the fiscal year 2015/2016).

With EBITDA at kEUR 3,187 (kEUR 2,658 in the corresponding period of the previous year) EBIT was kEUR 2,011 (kEUR 1,399 in the corresponding period of the previous year).

The equity ratio of the Fabasoft Group on the interim balance sheet date 31 December 2016 was 45.6 % (45.5 % as at 31 December 2015). The balance of cash and cash equivalents increased to kEUR 14,462 as at 31 December 2016 (kEUR 14,022 as at 31 December 2015).

The Fabasoft Group employed a workforce of 196 as at 31 December 2016 (196 employees as at 31 December 2015).

In the third quarter of the fiscal year 2016/2017 (1 October 2016 – 31 December 2016) sales revenues of the Fabasoft Group amounted to kEUR 7,455 (kEUR 7,376 in the corresponding period of the previous year).

In the third quarter of the fiscal year 2016/2017 (1 October 2016 – 31 December 2016) EBIT amounted to kEUR 1,028 (kEUR 514 in the corresponding period of the previous year).

### Events

#### **Fabasoft TechSalon “The End of Democracy”**

The Fabasoft TechSalon with Yvonne Hofstetter on the topic of artificial intelligence and teachable machines took place on 18 October 2016. The author, legal practitioner and entrepreneur took this opportunity to present her latest book “Das Ende der Demokratie: Wie die künstliche Intelligenz die Politik übernimmt und uns entmündigt”. Yvonne Hofstetter touched among on key issues such as Internet censorship and human and fundamental rights in her talk and examined the different opinions of the generations in the private sphere and data protection in the Net. A podium discussion took place with Yvonne Hofstetter and Helmut Fallmann on conclusion of the event under the moderation of the editor in chief of nzz.at, Lukas Sustala.

### **Bergische Universität Wuppertal findet mit Mindbreeze InSpire**

Die Bergische Universität Wuppertal löste im Oktober 2016 die bestehende Enterprise Search Installation für die Suche nach Informationen durch Mindbreeze InSpire ab. Aktuell durchsucht Mindbreeze die frei verfügbaren Dokumente aus den unterschiedlichen Datenquellen sowie Webseiten und liefert die Treffer direkt aus dem erstellten Index. Dynamische Filtermöglichkeiten wie etwa nach Datum oder Dokumententyp helfen, die Ergebnisse weiter zu verfeinern. Es ist geplant, weitere Datenquellen und die Dokumentenmanagementsysteme mit Mindbreeze durchsuchbar zu machen.

### **Office Online Integration in die Fabasoft Cloud**

Seit November 2016 bietet Fabasoft für Unternehmen, die Microsoft Office 365 Lizenzen besitzen, zusätzlich die Möglichkeit in der Fabasoft Cloud abgelegte Dokumente damit in Echtzeit und parallel mit Microsoft Office Online zu bearbeiten. Der Administrator einer Organisation in der Fabasoft Cloud kann für alle oder ausgewählte Nutzerinnen und Nutzer die Verwendung von Microsoft Office Online freischalten. Damit kann genau definiert werden, welche Abteilungen oder Personen Office-Dokumente direkt aus der Fabasoft Cloud in einem Webbrowser mit Microsoft Office Online öffnen und bearbeiten können.

### **Care Solutions und Mindbreeze sind Partner**

Die Care Solutions GmbH mit Hauptsitz in St.Veit/Glan und Mindbreeze arbeiten als Technologiepartner zusammen. Kunden profitieren dadurch von der bereits integrierten semantischen Volltext-Suche mit Mindbreeze in den Produkten von Care Solutions. Das Unternehmen ist ein auf Krankenhaussoftware spezialisiertes IT-Unternehmen der Barmherzigen Brüder Österreich. Die Softwareprogramme von Care Solutions werden in allen Krankenhäusern und Pflegeeinrichtungen der Barmherzigen Brüder sowie österreichweit in über 40 weiteren Einrichtungen eingesetzt. Die nun integrierte Mindbreeze Suche erlaubt es, Informationen rasch und unkompliziert zur Verfügung zu stellen. Dies erleichtert nicht nur die alltägliche Arbeit in Krankenhäusern, sondern das gesammelt abrufbare Wissen schafft völlig neue Voraussetzungen für die Pflege und Betreuung von Patienten und steigert die Behandlungsqualität.

### **Produktivsetzung des Auftragswesens bei der Gemeinnützigen Wohnungsgesellschaft der Stadt Linz**

Im dritten Geschäftsjahresquartal 2016/2017 erfolgten die Vorarbeiten für die Produktivsetzung des Teilbereiches Auftragswesen bei der Gemeinnützigen Wohnungsgesellschaft der Stadt Linz (GWG). Durch den Einsatz der Fabasoft Produkte können zukünftig sämtliche Tätigkeiten rund um die Immobilienverwaltung und der Vergabe von Aufträgen an externe Firmen vollständig elektronisch abgehandelt werden – von der Erfassung des Einbringers (Ticketing), über die Dokumentenerstellung, den elektronischen Berechtigungslauf bis hin zum Versand. Zusätzlich wurde die Schnittstelle an die GWG-interne Buchhaltungssoftware zur Abrechnung der Aufträge implementiert.

### **Verschmelzung der Fabasoft Cloud GmbH mit der Fabasoft R&D GmbH**

Mit Verschmelzungsvertrag vom 2. November 2016 wurde die Fabasoft Cloud GmbH rückwirkend zum 31. März 2016 mit der Fabasoft R&D GmbH verschmolzen.

### **Aktienrückkaufprogramm der Fabasoft AG**

Der am 9. Dezember 2015 nach Genehmigung durch den Aufsichtsrat gefasste Beschluss des Vorstandes, von der Ermächtigung der ordentlichen Hauptversammlung vom 6. Juli 2015 zum Erwerb eigener Aktien gemäß § 65 Abs. 1 Ziffer 4 und gemäß § 65 Abs. 1 Ziffer 8 Aktiengesetz (AktG) Gebrauch zu machen, wurde am 9. Dezember 2015 veröffentlicht und ist im Detail auf [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com), Bereich „Investor Relations“, nachzulesen. Das Aktienrückkaufprogramm startete am 4. Januar 2016. Die Gesellschaft informiert auf ihrer Homepage regelmäßig über den Aktienrückkauf.

Zum Stichtag 31. Dezember 2016 wurden insgesamt 139.605 Stückaktien als eigene Aktien gehalten. Dies entspricht einem Anteil von 1,4 % am Grundkapital (EUR 10.000.000,00). In der Berichtsperiode wurden keine eigenen Anteile verkauft.

## Ausblick

Das Softwareproduktgeschäft im Fabasoft Konzern unterliegt – analog zu einem allgemeinen Trend in der Softwareindustrie – gegenwärtig einem Transformationsprozess: Die Nutzung der Softwareprodukte verschiebt sich teilweise von dem Modell des Erwerbes der Nutzungsrechte an diesen Produkten gegen Einmalgebühr, meist verbunden mit einem Pflegevertrag, in Richtung einer laufenden monatlichen Nutzungsgebühr für Cloud-Services und/oder Appliances.

### **The University of Wuppertal now uses Mindbreeze InSpire to find the information it needs**

In October 2016 the University of Wuppertal replaced its existing enterprise search installation with Mindbreeze InSpire. Mindbreeze currently searches through the freely available documents from many different data sources and websites and delivers the hits directly from the compiled index. Dynamic filter options, such as searching according to date or document type, help refine the results even further. It is planned to enable searches in other data sources and document management systems with Mindbreeze.

### **Office Online Integration in the Fabasoft Cloud**

Since November 2016 Fabasoft has been offering companies with Microsoft Office 365 licences the additional option of the parallel processing of documents stored in the Fabasoft Cloud in real-time. The administrator of an organisation in the Fabasoft Cloud can enable the use of Microsoft Office Online for all or selected users. This integration facilitates an exact definition of which departments or persons can open and process Office Documents in a web browser with Microsoft Office Online directly from the Fabasoft Cloud.

### **Care Solutions and Mindbreeze now partners**

The Care Solutions GmbH with its headquarters in St.Veit/Glan and Mindbreeze are now collaborating as technology partners. Customers are reaping the benefit of the already integrated full-text semantic search with Mindbreeze in Care Solutions products. The company is an IT enterprise specialized in the hospital software of the Barmherzige Brüder Austria. The software programs from Care Solutions are used in all hospitals and care facilities belonging to the Barmherzige Brüder as well as in more than 40 other facilities throughout Austria. The Mindbreeze search that has now been integrated enables quick and simple provision of information. This of course makes the day-to-day work in hospitals easier while at the same time creating a completely new basis for the care and support of patients and thus boosting the quality of treatment thanks to the availability of the collected knowledge.

### **Go-live of procurement at GWG (the non-profit making housing association of the City of Linz)**

The preliminary work for the go-live of the subsection procurement of GWG (the non-profit making housing association of the City of Linz) was carried out in the third quarter of the fiscal year 2016/2017. Thanks to the use of the Fabasoft products all activities connected with the management of real estate and the awarding of contracts to external companies can in the future be handled completely electronically – from ticketing to document compilation, electronic authorizations and on to include dispatching. In addition the interface to the internal GWG internal accounting software for invoicing of the contracts was also implemented.

### **Merging of Fabasoft Cloud GmbH with Fabasoft R&D GmbH**

With a merger agreement dated 2 November 2016 Fabasoft Cloud GmbH was merged with Fabasoft R&D GmbH with retrospective effect as of 31 March 2016.

### **Fabasoft AG share buyback**

The decision of the Board of Directors dated 9 December 2015, made after approval of the Supervisory Board, to make use of the authorisation of the Annual General Meeting on 6 July 2015 to purchase its own shares according to § 65 (1) (4) and § 65 (1) (8) of the Austrian Stock Corporation Act (Aktengesetz, AktG) was made public on 9 December 2015 and can be viewed in more detail on the “Investor Relations” section of [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com). The share buyback programme started on 4 January 2016. The company regularly provides information about the share buyback on its website.

A total of 139,605 own shares were held on the closing date 31 December 2016. This corresponds to a proportion of the share capital (EUR 10,000,000.00) of 1.4%. No own shares were sold in the period under review.

## Outlook

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

## **Geschäftsentwicklung**

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 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. Diesbezüglich wurde die Marktbearbeitung teilweise neu strukturiert und intensiviert. Konkrete Projekte befinden sich in der Akquisephase. Es ist aber nicht vorhersehbar, ob beziehungsweise in welchem Umfang weitere Neuprojekte gewonnen werden können.

Neukundengewinnung erfolgt im öffentlichen Sektor nahezu ausschließlich im Wege hochkompetitiver öffentlicher Ausschreibungen mit den damit verbundenen Aufwänden und Vorlaufzeiten. Im Tätigkeitsfeld von Fabasoft sind in den vergangenen Monaten eine ganze Reihe solcher teilweise auch sehr anspruchsvoller und großvolumiger Vergabeverfahren veröffentlicht worden. Fabasoft investiert aktuell nach wie vor wesentlich in die Teilnahme an solchen Verfahren zum Beispiel in Form umfangreicher Angebots- und Konzeptstellungen sowie Bieterpräsentationen und Teststellungen. Es ist aber nicht prognostizierbar, ob beziehungsweise wann und in welchem Umfang daraus neues Geschäft generiert werden kann.

Über den deutschsprachigen Raum hinaus wurde neues Geschäft im öffentlichen Sektor auch in Zusammenarbeit mit Partnern aufgebaut. 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.

Bei den privaten Auftraggebern bildet, analog zu den öffentlichen Auftraggebern, speziell im Projektgeschäft die konsequente Arbeit mit dem Kundenbestand eine wichtige Säule der Umsatzentwicklung. Da diese Kunden teilweise auch international tätig sind, besteht bisweilen auch die Möglichkeit beziehungsweise der Kundenwunsch Einführungs- und Erweiterungsprojekte auch international mit zu begleiten.

Aus bisherigen Erfahrungen und aus der Beobachtung internationaler Trends kann insgesamt festgestellt werden, dass Interessenten zunehmend flexibel in der Frage sind, ob die angestrebte Lösung als Cloud-Anwendung, über eine Appliance oder in Form eines klassischen On-Premises-Projektes umgesetzt werden soll. Dies kristallisiert sich oft erst im Zuge des Bieterdialogs unter Abwägung von funktionalen, ökonomischen und zeitlichen Gesichtspunkten heraus. Fabasoft sieht sich in solchen Konstellationen hervorragend positioniert, da das verfügbare Produktportfolio diese Flexibilität unterstützt und auch hybride Modelle erlaubt. Die Umsatzplanung wird dadurch aber unsicherer, da abhängig vom gewählten Modell, ein und dasselbe Projekt eine deutlich unterschiedliche Umsatzstruktur auf der Zeitachse aufweist. Eine wesentliche Marktchance für die Fabasoft Private Cloud wird darüber hinaus im fachlich spezialisierten Lösungsangebot gesehen, wie beispielsweise der elektronischen Personalakte.

Die Marktresonanz des Mindbreeze Appliance Angebotes – Mindbreeze InSpire – entwickelte sich im Berichtszeitraum weiterhin sehr dynamisch. In zahlreichen Demonstrationen und Teststellungen konnte Mindbreeze Partner aus aller Welt von der Leistungsfähigkeit ihres Angebotes überzeugen und Vertriebspartnerschaften begründen. Derzeit kann aber noch nicht prognostiziert werden, in welchem Umfang und in welcher Geschwindigkeit diese Partnerschaften zu Geschäft und daraus resultierend zu wiederkehrenden Erlösen führen werden. Im direkten Kundengeschäft wurden weitere Mindbreeze InSpire Installationen erfolgreich in Betrieb genommen. Die weitere Entwicklung dieses Geschäftsfeldes wird davon abhängen, in welchem Umfang und in welcher Frequenz weitere Erfolge gelingen und die bestehenden Installationen sukzessive erweitert werden können.

Strukturell ist im Zusammenhang mit dem Appliance Geschäft zu berücksichtigen, dass dieses eine vom Software-Lizenzgeschäft abweichende Charakteristik aufweist: Die Hardware-Komponenten der Appliances werden von Fabasoft 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 Hardware-Komponenten abgeschrieben.

## **Business development**

In the area of public sector contracting, Fabasoft works for a number of federal, state/canton and municipality key accounts in Austria, Germany and Switzerland. Business with these established customers generates an important 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, customerorientation and a leading price-performance ratio.

It is planned to strengthen and, where possible, expand the Fabasoft customer base in this market through new products and performance features, additional services and by extending the user community. With this in mind the market development activities have been restructured in part and intensified. Specific projects are currently in the acquisition phase. However, it is impossible to predict whether and to what extent we will be able to win new projects.

Acquisition of new business in the public sector is almost exclusively by way of highly-competitive public tenders with the associated lead times. In recent months a whole series of such in part extremely demanding and voluminous awarding procedures have been published in the field in which Fabasoft is active. Fabasoft is still currently investing primarily in the participation in such procedures in the form of extensive developments of offers and concepts, for example, as well as bidder presentations and testing possibilities. It is, however, impossible to predict whether or rather when and to what extent this will indeed generate new business.

Beyond the German speaking area of Europe, new business has also been driven in particular through 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.

Similar to our business in the public sector, consistent development of existing private sector customers, especially in the field of project business, is an important pillar of our sales planning. Since some of these customers also have international business activities, opportunities occasionally arise to accompany roll-out and expansion projects internationally, or this is requested by the customer.

Previous experience and the observation of international trends both indicate that prospective customers are becoming increasingly flexible regarding whether the proposed solution should be implemented as a cloud application, as an appliance, or as a classic on-premises product. This is often clarified only in the course of the bidder dialogue, taking functional, financial, as well as the 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. Nevertheless, this makes sales forecasts more uncertain, because one and the same project can exhibit a substantially different revenue structure on a given timeline depending on the selected model. Furthermore, the offer of specialized solutions, for example the electronic personnel file, is also believed to be another significant chance for the Fabasoft Private Cloud on the market.

The resonance on the market for the Mindbreeze Appliance offer – Mindbreeze InSpire – still has developed dynamically in the period under review. A multitude of demonstrations and tests helped to convince partners from all over the world of the efficiency of its Mindbreeze offer and to establish sales and distribution partnerships. However, it is currently not possible to predict to what extent and at what speed these partnerships will lead to any concrete business and the recurring revenues that this would entail. Other Mindbreeze InSpire installations were put into operation successfully in the direct customer section. Further development of this business area will depend on the extent and frequency with which other such successes are achieved and existing installations can be successively expanded.

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

Ausgehend von den ermutigenden Erfolgen und Entwicklungen in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2016/2017 einerseits und den dargestellten noch nicht bestimmbareren Faktoren andererseits geht das Management von einem sehr herausfordernden aber auch überaus chancenreichen Verlauf der nächsten Quartale aus. Aufgrund der reduzierten Planungssicherheit speziell im Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern, aufgrund des aktuell sehr hohen Ressourceneinsatzes für die Angebotslegung bei Ausschreibungen und im Kontext der in Veränderung begriffenen Umsatzstrukturen von „klassischem“ Lizenzgeschäft hin zu Cloud- und Appliance-Geschäft ist mit starken umsatz- und ertragsseitigen Schwankungen in den folgenden Quartalen zu rechnen.

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.



Based on the encouraging successes and developments in first nine months of the fiscal year 2016/2017 on the one hand and the factors presented above that cannot be determined on the other, the management anticipates a challenging, but nevertheless promising development in the coming quarters. Due to reduced planning security, especially in our public sector business arising from the currently intensive investment of resources involved in the bidding process for tenders and in view of the shifts currently taking place in revenue structures away from “classic” licence fees towards the cloud and appliance business, substantial fluctuations in terms of revenues and profit are anticipated in the coming quarters.

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

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG  
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2016/2017

in TEUR	AZ	April – Dez. 2016	April – Dez. 2015
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.</b>	<b>21.031</b>	<b>21.412</b>
Sonstige betriebliche Erträge		55	173
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-1.029	-1.444
Personalaufwand		-11.709	-12.001
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	-1.176	-1.259
Sonstige betriebliche Aufwendungen	3.3.	-5.161	-5.482
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.</b>	<b>2.011</b>	<b>1.399</b>
Finanzerträge		17	30
Finanzaufwendungen		-27	-10
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>2.001</b>	<b>1.419</b>
Ertragsteuern		-519	-360
<b>Periodenergebnis</b>		<b>1.482</b>	<b>1.059</b>
<b>Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):</b>			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		21	-42
<b>Sonstiges Ergebnis (keine Reklassifizierung ins Periodenergebnis):</b>			
Neubewertungseffekte Abfertigungen abzüglich latente Steuern		-79	0
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>-58</b>	<b>-42</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>1.424</b>	<b>1.017</b>
<b>Periodenergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		1.252	1.058
Nicht beherrschende Anteilseigner		230	1
<b>Gesamtergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		1.194	1.016
Nicht beherrschende Anteilseigner		230	1
<b>Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)</b>			
unverwässert		0,13	0,11
verwässert		0,12	0,10

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2016/2017

in kEUR	Note	April – Dec 2016	April – Dec 2015
<b>Sales revenue</b>	<b>5.</b>	<b>21,031</b>	<b>21,412</b>
Other operating income		55	173
Expenses for purchased services		-1,029	-1,444
Employee benefits expenses		-11,709	-12,001
Depreciation and amortisation expenses	5.	-1,176	-1,259
Other operating expenses	3.3.	-5,161	-5,482
<b>Operating result</b>	<b>5.</b>	<b>2,011</b>	<b>1,399</b>
Finance income		17	30
Finance expenses		-27	-10
<b>Result before income taxes</b>		<b>2,001</b>	<b>1,419</b>
Income taxes		-519	-360
<b>Result for the period</b>		<b>1,482</b>	<b>1,059</b>
<b>Other result (possible reclassification in result for the period):</b>			
Change in adjustment item for currency conversion		21	-42
<b>Other result (no reclassification in result for the period):</b>			
Revaluation effects - severance payments net deferred taxes		-79	0
<b>Other result</b>		<b>-58</b>	<b>-42</b>
<b>Total result</b>		<b>1,424</b>	<b>1,017</b>
<b>Result for the period attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		1,252	1,058
Non-controlling interest		230	1
<b>Total result attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		1,194	1,016
Non-controlling interest		230	1
<b>Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company during the year (expressed in EUR per share)</b>			
basic		0.13	0.11
diluted		0.12	0.10

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG  
FÜR DAS 3. QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2016/2017

in TEUR	AZ	Okt. – Dez. 2016	Okt. – Dez. 2015
<b>Umsatzerlöse</b>		<b>7.455</b>	<b>7.376</b>
Sonstige betriebliche Erträge		36	7
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-394	-592
Personalaufwand		-3.997	-4.107
Aufwand für planmäßige Abschreibungen		-399	-420
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.673	-1.750
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>1.028</b>	<b>514</b>
Finanzerträge		13	12
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>1.041</b>	<b>526</b>
Ertragsteuern		-248	-181
<b>Periodenergebnis</b>		<b>793</b>	<b>345</b>
<b>Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):</b>			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		2	1
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>795</b>	<b>346</b>
<b>Periodenergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		698	297
Nicht beherrschende Anteilseigner		95	48
<b>Gesamtergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		700	298
Nicht beherrschende Anteilseigner		95	48
<b>Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)</b>			
unverwässert		0,07	0,03
verwässert		0,07	0,03

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE THIRD QUARTER OF THE FISCAL YEAR 2016/2017

in kEUR	Note	Oct – Dec 2016	Oct – Dec 2015
<b>Sales revenue</b>		<b>7,455</b>	<b>7,376</b>
Other operating income		36	7
Expenses for purchased services		-394	-592
Employee benefits expenses		-3,997	-4,107
Depreciation and amortisation expenses		-399	-420
Other operating expenses		-1,673	-1,750
<b>Operating result</b>		<b>1,028</b>	<b>514</b>
Finance income		13	12
<b>Result before income taxes</b>		<b>1,041</b>	<b>526</b>
Income taxes		-248	-181
<b>Result for the period</b>		<b>793</b>	<b>345</b>
<b>Other result (possible reclassification in result for the period):</b>			
Change in adjustment item for currency conversion		2	1
<b>Other result</b>		<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Total result</b>		<b>795</b>	<b>346</b>
<b>Result for the period attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		698	297
Non-controlling interest		95	48
<b>Total result attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		700	298
Non-controlling interest		95	48
<b>Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company during the year (expressed in EUR per share)</b>			
basic		0.07	0.03
diluted		0.07	0.03

## KONZERNZWISCHENBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2016

<b>Aktiva in TEUR</b>	<b>AZ</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Sachanlagen	3.1.	3.378	3.254
Immaterielle Vermögenswerte	3.1.	59	27
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte		177	177
Aktive latente Steuern		357	325
		<b>3.971</b>	<b>3.783</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Liefer- und sonstige Forderungen		8.775	8.232
Ertragsteuerforderungen		85	1
Liquide Mittel		14.462	15.603
		<b>23.322</b>	<b>23.836</b>
<b>Summe Aktiva</b>		<b>27.293</b>	<b>27.619</b>
<b>Passiva in TEUR</b>			
	<b>AZ</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>Eigenkapital</b>			
	<b>3.2.</b>		
Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital			
Grundkapital		10.000	10.000
Kapitalrücklagen		4.295	4.394
Eigene Aktien		-706	-245
Sonstige Rücklagen		-637	-558
Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		540	519
Kumuliertes Ergebnis		-1.266	-1.127
		<b>12.226</b>	<b>12.983</b>
Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner		206	-24
		<b>12.432</b>	<b>12.959</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Rückstellungen für Abfertigungen		2.625	2.432
Passive latente Steuern		239	349
		<b>2.864</b>	<b>2.781</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten		4.429	3.965
Ertragsteuerverbindlichkeiten		409	343
Erlösabgrenzungen		7.159	7.571
		<b>11.997</b>	<b>11.879</b>
<b>Summe Passiva</b>		<b>27.293</b>	<b>27.619</b>

## CONSOLIDATED INTERIM BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2016

Assets in kEUR	Note	31/12/2016	31/03/2016
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	3.1.	3,378	3,254
Intangible assets	3.1.	59	27
Available-for-sale financial assets		177	177
Deferred income tax assets		357	325
		<b>3,971</b>	<b>3,783</b>
<b>Current assets</b>			
Trade and other receivables		8,775	8,232
Income tax receivables		85	1
Cash and cash equivalents		14,462	15,603
		<b>23,322</b>	<b>23,836</b>
<b>Total assets</b>		<b>27,293</b>	<b>27,619</b>
<b>Equity and liabilities in kEUR</b>			
	Note	31/12/2016	31/03/2016
<b>Equity</b>			
3.2.			
Capital and reserves attributable to the Parent Company's equity holders			
Share capital		10,000	10,000
Capital reserves		4,295	4,394
Treasury shares		-706	-245
Other reserves		-637	-558
Adjustment item for currency conversions		540	519
Retained earnings		-1,266	-1,127
		<b>12,226</b>	<b>12,983</b>
Non-controlling interest		206	-24
		<b>12,432</b>	<b>12,959</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Provisions for severance payments		2,625	2,432
Deferred income tax liabilities		239	349
		<b>2,864</b>	<b>2,781</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables		4,429	3,965
Liabilities for income taxes		409	343
Revenue accruals		7,159	7,571
		<b>11,997</b>	<b>11,879</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>27,293</b>	<b>27,619</b>

KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG  
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2016/2017

in TEUR	AZ	April – Dez. 2016	April – Dez. 2015
<b>Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>			
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>2.011</b>	<b>1.399</b>
<b>Bereinigung um nicht zahlungswirksame Posten</b>			
Aufwand für planmäßige Abschreibungen		1.176	1.259
Aufwendungen für Optionsprogramme		8	25
Effekte aus Währungsumrechnung		29	39
Veränderung von langfristigen Rückstellungen		193	118
Neubewertungseffekte Abfertigungen		-106	0
Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen		-4	-10
		<b>3.307</b>	<b>2.830</b>
<b>Veränderungen im Nettoumlaufvermögen</b>			
Veränderung von Liefer- und sonstigen Forderungen (ohne Forderungen aus Ertragsteuerverrechnung)		-543	633
Veränderung von Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten (ohne Verbindlichkeiten aus Ertragsteuerverrechnung)		464	26
Veränderung von Erlösabgrenzungen		-412	398
		<b>-491</b>	<b>1.057</b>
<b>Aus der laufenden Geschäftstätigkeit generierte Zahlungsmittel</b>			
Vereinnahmte Zinsen		5	21
Gezahlte Ertragsteuern		-721	-9
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>2.100</b>	<b>3.899</b>
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>			
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	3.1.	-1.332	-2.107
Erlöse aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		4	10
<b>Nettozahlungsmittel aus Investitionstätigkeit</b>		<b>-1.328</b>	<b>-2.097</b>
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Kauf von eigenen Aktien		-461	0
Dividendenausschüttung		-1.499	-2.250
<b>Nettozahlungsmittel aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>-1.960</b>	<b>-2.250</b>
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>		<b>-1.188</b>	<b>-448</b>
<b>Entwicklung der liquiden Mittel</b>			
Anfangsbestand der liquiden Mittel		15.603	14.554
Effekte aus Wechselkursänderungen		47	-84
Abnahme		-1.188	-448
<b>Endbestand der liquiden Mittel</b>	<b>4.</b>	<b>14.462</b>	<b>14.022</b>



CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT  
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2016/2017

in kEUR	Note	April – Dec 2016	April – Dec 2015
<b>Cash flows from operating activities</b>			
<b>Operating result</b>		<b>2,011</b>	<b>1,399</b>
<b>Adjustments in non-cash items</b>			
Depreciation and amortisation expenses		1,176	1,259
Expenses for options models		8	25
Effects from currency conversions		29	39
Changes in non-current provisions		193	118
Revaluation effects - severance payments		-106	0
Profit from disposal of property, plant and equipment		-4	-10
		<b>3,307</b>	<b>2,830</b>
<b>Adjustments in net current assets</b>			
Changes in trade and other receivables (without income tax receivables)		-543	633
Changes in trade and other payables (without income tax liabilities)		464	26
Changes in revenue accruals		-412	398
		<b>-491</b>	<b>1,057</b>
<b>Cash generated from operations</b>		<b>2,816</b>	<b>3,887</b>
Interest received		5	21
Income taxes paid		-721	-9
<b>Net cash generated from operating activities</b>		<b>2,100</b>	<b>3,899</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	3.1.	-1,332	-2,107
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangible assets		4	10
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>-1,328</b>	<b>-2,097</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Acquisition of treasury shares		-461	0
Dividend distribution		-1,499	-2,250
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>-1,960</b>	<b>-2,250</b>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>		<b>-1,188</b>	<b>-448</b>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>			
Cash and cash equivalents at beginning of period		15,603	14,554
Effect of exchange rates changes		47	-84
Decrease		-1,188	-448
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>	<b>4.</b>	<b>14,462</b>	<b>14,022</b>

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG  
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2016/2017

		Den Anteilshabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital								
in TEUR	AZ	Grundkapital	Kapitalrücklagen	Eigene Aktien	Sonstige Rücklagen	Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung	Kumuliertes Ergebnis	Gesamt	Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	Eigenkapital gesamt
<b>Stand am 31. März 2015</b>		<b>5.000</b>	<b>9.361</b>	<b>0</b>	<b>-545</b>	<b>553</b>	<b>-502</b>	<b>13.867</b>	<b>-73</b>	<b>13.794</b>
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	-42	0	-42	0	-42
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	1.058	1.058	1	1.059
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-42</b>	<b>1.058</b>	<b>1.016</b>	<b>1</b>	<b>1.017</b>
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-2.250	-2.250	0	-2.250
Änderung aufgrund von Optionsprogrammen		0	25	0	0	0	0	25	0	25
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln		5.000	-5.000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stand am 31. Dezember 2015</b>	<b>3.2.</b>	<b>10.000</b>	<b>4.386</b>	<b>0</b>	<b>-545</b>	<b>511</b>	<b>-1.694</b>	<b>12.658</b>	<b>-72</b>	<b>12.586</b>

		Den Anteilshabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital								
in TEUR	AZ	Grundkapital	Kapitalrücklagen	Eigene Aktien	Sonstige Rücklagen	Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung	Kumuliertes Ergebnis	Gesamt	Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	Eigenkapital gesamt
<b>Stand am 31. März 2016</b>		<b>10.000</b>	<b>4.394</b>	<b>-245</b>	<b>-558</b>	<b>519</b>	<b>-1.127</b>	<b>12.983</b>	<b>-24</b>	<b>12.959</b>
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	-79	21	0	-58	0	-58
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	1.252	1.252	230	1.482
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-79</b>	<b>21</b>	<b>1.252</b>	<b>1.194</b>	<b>230</b>	<b>1.424</b>
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-1.499	-1.499	0	-1.499
Änderung aufgrund von Optionsprogrammen		0	-99	0	0	0	108	9	0	9
Kauf eigener Aktien		0	0	-461	0	0	0	-461	0	-461
<b>Stand am 31. Dezember 2016</b>	<b>3.2.</b>	<b>10.000</b>	<b>4.295</b>	<b>-706</b>	<b>-637</b>	<b>540</b>	<b>-1.266</b>	<b>12.226</b>	<b>206</b>	<b>12.432</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2016/2017

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 conversions	Retained earnings	Total		
<b>Balance at 31 March 2015</b>		<b>5,000</b>	<b>9,361</b>	<b>0</b>	<b>-545</b>	<b>553</b>	<b>-502</b>	<b>13,867</b>	<b>-73</b>	<b>13,794</b>
Other result		0	0	0	0	-42	0	-42	0	-42
Result for the period		0	0	0	0	0	1,058	1,058	1	1,059
<b>Total result</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-42</b>	<b>1,058</b>	<b>1,016</b>	<b>1</b>	<b>1,017</b>
Dividend		0	0	0	0	0	-2,250	-2,250	0	-2,250
Changes due to options models		0	25	0	0	0	0	25	0	25
Capital increase from retained earnings		5,000	-5,000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Balance at 31 December 2015</b>	<b>3.2.</b>	<b>10,000</b>	<b>4,386</b>	<b>0</b>	<b>-545</b>	<b>511</b>	<b>-1,694</b>	<b>12,658</b>	<b>-72</b>	<b>12,586</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 conversions	Retained earnings	Total		
<b>Balance at 31 March 2016</b>		<b>10,000</b>	<b>4,394</b>	<b>-245</b>	<b>-558</b>	<b>519</b>	<b>-1,127</b>	<b>12,983</b>	<b>-24</b>	<b>12,959</b>
Other result		0	0	0	-79	21	0	-58	0	-58
Result for the period		0	0	0	0	0	1,252	1,252	230	1,482
<b>Total result</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-79</b>	<b>21</b>	<b>1,252</b>	<b>1,194</b>	<b>230</b>	<b>1,424</b>
Dividend		0	0	0	0	0	-1,499	-1,499	0	-1,499
Changes due to options models		0	-99	0	0	0	108	9	0	9
Acquisition of treasury shares		0	0	-461	0	0	0	-461	0	-461
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>3.2.</b>	<b>10,000</b>	<b>4,295</b>	<b>-706</b>	<b>-637</b>	<b>540</b>	<b>-1,266</b>	<b>12,226</b>	<b>206</b>	<b>12,432</b>

## ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2016

### 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 in Unternehmen.

Die Muttergesellschaft des Konzerns ist die Fabasoft AG mit Sitz in der Honauerstraße 4, 4020 Linz, Österreich.

Die Aktien der Gesellschaft notieren im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse (WKN (D) 922985).

Der Berichtszeitraum des Konzernzwischenabschlusses umfasst den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2016.

### 2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.1. Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernzwischenabschluss zum 31. Dezember 2016 wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 (IAS 34) aufgestellt.

Der Konzernzwischenabschluss wurde nach dem historischen Anschaffungskostenprinzip aufgestellt, mit der Ausnahme von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten, die mit dem Zeitwert zum Zwischenbilanzstichtag bewertet werden.

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 Zwischenabschlusses wurden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet wie für den letzten vorliegenden Konzernabschluss zum 31. März 2016.

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

#### 2.2. Konsolidierung

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Zwischenabschlüsse der Tochterunternehmen wurden zum einheitlichen Konzernzwischenabschlussstichtag 31. Dezember 2016 sowie nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016

### 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 within companies.

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

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

The reported period for the consolidated interim financial statements is from 1 April to 31 December 2016.

### 2) Accounting policies

#### 2.1. Basis of preparation

The consolidated interim financial statements dated 31 December 2016 were drawn up in compliance with the International Financial Reporting Standard 34 (IAS 34).

The consolidated interim financial statements were drawn up according to the historical cost principle, with the exception of available-for-sale financial assets which have been evaluated according to their market value on the interim balance sheet date.

The consolidated interim financial statements were drawn up in agreement 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.

In the process of drawing up these interim financial statements, we have consistently applied the same accounting and valuation methods as for the previous consolidated accounts for 31 March 2016.

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

#### 2.2. Consolidation

The annual financial statements of subsidiaries included in the consolidated financial statements were drawn up Group-wide on 31 December 2016 and in accordance with IFRS, as applicable in the EU.

### 2.2.1. Konsolidierungskreis

Zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2016 sind neben der Fabasoft AG als Mutterunternehmen folgende Gesellschaften in den Konzernabschluss 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	65
Fabasoft Deutschland GmbH	Frankfurt am Main/Deutschland	100
Fabasoft Schweiz AG	Bern/Schweiz	100
Fabasoft Limited	London/Großbritannien	100

Unternehmen	Sitz	Mittelbarer Anteil der Fabasoft AG in %
Fabasoft Corporation	Boston/USA	100
Fabasoft AT Software GmbH	Linz/Österreich	100

### 2.2.2. Änderungen im Konsolidierungskreis

Mit Verschmelzungsvertrag vom 2. November 2016 wurde die Fabasoft Cloud GmbH rückwirkend zum 31. März 2016 mit der Fabasoft R&D GmbH verschmolzen.

### 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. Umrechnungsdifferenzen aus zu erhaltenden bzw. zu zahlenden monetären Posten von/an einen ausländischen Geschäftsbetrieb, deren Erfüllung weder geplant noch wahrscheinlich ist und die deswegen Teil der Nettoinvestitionen in diesen ausländischen Geschäftsbetrieb sind, werden anfänglich im sonstigen Ergebnis erfasst und bei Veräußerung vom Eigenkapital in den Gewinn und Verlust umgegliedert.

## 3) Erläuterungen zur Bilanz und zur Gesamtergebnisrechnung

### 3.1. Investitionen

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

### 2.2.1. Consolidation scope

As at the interim balance sheet date, 31 December 2016, the following companies in addition to Fabasoft AG, as the parent company, have been fully consolidated and are included in the consolidated financial statements:

Entities	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	65
Fabasoft Deutschland GmbH	Frankfurt am Main/Germany	100
Fabasoft Schweiz AG	Bern/Switzerland	100
Fabasoft Limited	London/Great Britain	100

Entities	Location of Headquarters	Indirect share of Fabasoft AG in %
Fabasoft Corporation	Boston/USA	100
Fabasoft AT Software GmbH	Linz/Austria	100

### 2.2.2. Changes to the scope of consolidation

In a merger agreement dated 2 November 2016 Fabasoft Cloud GmbH was merged with Fabasoft R&D GmbH on 31 March 2016.

### 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. Conversion differences in receivable and payable monetary amounts from/to a foreign business that are neither planned nor likely to be fulfilled and are therefore part of the net investments in the foreign businesses are initially recorded under other result and then transferred from equity to profit and loss in the event of a sale.

## 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. Eigenkapital**

Zum Stichtag 31. Dezember 2016 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft TEUR 10.000. Es setzt sich aus 10.000.000 Stückaktien (31.03.2016: 10.000.000) zum Nennbetrag von EUR 1,00 je Aktie zusammen.

Die Kapitalrücklage in Höhe von TEUR 4.295 (31.03.2016: TEUR 4.394) betrifft Agio in Höhe von TEUR 1.955 (31.03.2016: TEUR 1.955). Der Rest resultiert in Höhe von TEUR 2.027 (31.03.2016: TEUR 2.027) aus Umgründungen und in Höhe von TEUR 313 (31.03.2016: TEUR 412) aus Optionsprogrammen.

Der am 9. Dezember 2015 nach Genehmigung durch den Aufsichtsrat gefasste Beschluss des Vorstandes, von der Ermächtigung der ordentlichen Hauptversammlung vom 6. Juli 2015 zum Erwerb eigener Aktien gemäß § 65 Abs. 1 Ziffer 4 und gemäß § 65 Abs. 1 Ziffer 8 Aktiengesetz (AktG) Gebrauch zu machen, wurde am 9. Dezember 2015 veröffentlicht und ist im Detail auf [www.Fabasoft.com](http://www.Fabasoft.com), Bereich „Investor Relations“, nachzulesen. Das Aktienrückkaufprogramm startete am 4. Januar 2016. Die Gesellschaft informiert auf ihrer Homepage regelmäßig über den Aktienrückkauf.

Zum Stichtag 31. Dezember 2016 wurden insgesamt 139.605 Stückaktien als eigene Aktien gehalten. Die von der Gesellschaft dafür aufgewendeten Kosten in Höhe von TEUR 706 (Vorjahr TEUR 0) sind in einem separaten Korrekturposten im Eigenkapital ausgewiesen.

In der Berichtsperiode wurden keine eigenen Anteile verkauft.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Fabasoft AG am 4. Juli 2016 wurden unter anderem folgende Beschlüsse gefasst:

Für das Geschäftsjahr 2015/2016 wird eine Dividende in Höhe von EUR 0,1512 pro Aktie ausgeschüttet.

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 5 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 5.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 5.000.000 Stückaktien sowohl gegen Bareinlage als auch gemäß § 172 AktG gegen Sacheinlage auf bis zu EUR 15.000.000,00 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).

Die in der Hauptversammlung vom 6. Juli 2015 beschlossene Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln und Teilung der Aktien wurde mit 20. Oktober 2015 im Firmenbuch eingetragen. Die Umstellung der Notierung an der Frankfurter Wertpapierbörse erfolgte am 27. Oktober 2015 nach Börsenschluss. Der Handel zu entsprechend angepassten Kursen begann am 28. Oktober 2015. Die Auswirkungen auf das Optionenmodell VII werden im Punkt 6.1 dargestellt.

### **3.3. Sonstiger betrieblicher Aufwand**

Im sonstigen betrieblichen Aufwand sind aperiodische Aufwendungen in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr TEUR 274) aus der einvernehmlichen Beendigung einer steuerlichen Außenprüfung im Zusammenhang mit dem Projekt „Horizontal Monitoring“ enthalten.



### **3.2. Equity**

As at 31 December 2016, the company's share capital was kEUR 10,000. It is comprised of 10,000,000 individual shares (31/03/2016: 10,000,000) at a nominal value of EUR 1.00 per share.

The capital reserve of kEUR 4,295 (31/03/2016: kEUR 4,394) affects premiums to the amount of kEUR 1,955 (31/03/2016: kEUR 1,955). The remainder results in an amount of kEUR 2,027 (31/03/2016: kEUR 2,027) from reorganisations and an amount of kEUR 313 (31/03/2016: kEUR 412) from options programmes.

The decision of the Board of Directors dated 9 December 2015, made after approval of the Supervisory Board, to make use of the authorisation of the Annual General Meeting on 6 July 2015 to purchase its own shares according to section 65 (1) (4) and section (65) (1) (8) of the Austrian Stock Corporation Act (Aktiengesetz, AktG) was made public on 9 December 2015 and can be viewed in more detail on the "Investor Relations" section of [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com). The share buyback programme started on 4 January 2016. The company regularly provides information about the share buyback on its website.

A total of 139,605 own shares were held on the closing date 31 December 2016. The costs this entailed for the company amounting to kEUR 706 (previous year kEUR 0) are disclosed in a separate adjustment item in Equity.

No own shares were sold in the period under review.

The following resolutions, among others, were made at the Fabasoft AG Annual General Meeting on 4 July 2016:

A dividend of EUR 0.1512 per share shall be paid out for the fiscal year 2015/2016.

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 5 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 5,000,000.00 through the issue of up to 5,000,000 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 15,000,000.00 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).

The capital increase from retained earnings and shares split adopted by the Annual General Meeting on 6 July 2015 was entered in the company register and effective as at 20 October 2015. Conversion of the listing on the Frankfurt Stock Exchange took place on 27 October 2015 after close of the market. Trading at the appropriately adjusted prices started on 28 October 2015. The effects of this on the option model VII are explained in section 6.1.

### **3.3. Other operating expenses**

Other operating expenses include non-periodic expenses amounting to kEUR 0 (previous year kEUR 274) from the mutual termination of a tax audit in connection with the project "Horizontal Monitoring".

#### 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 laufender Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit unterschieden.

#### 5) Segmentberichterstattung

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

<b>April – Dezember 2016 in TEUR</b>	<b>Österreich</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Konzern</b>
Bruttoumsätze	16.756	8.106	4.150	12	29.024
abzgl. intersegmentäre Umsätze	-7.925	0	-68	0	-7.993
<b>Umsatz mit externen Kunden</b>	<b>8.831</b>	<b>8.106</b>	<b>4.082</b>	<b>12</b>	<b>21.031</b>
Betriebsergebnis	1.349	1.064	-378	-24	2.011
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	1.118	26	32	0	1.176

##### Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	2.011
Finanzergebnis Konzern	-10
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	2.001

<b>April – Dezember 2015 in TEUR</b>	<b>Österreich</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Konzern</b>
Bruttoumsätze	16.158	6.381	6.807	12	29.358
abzgl. intersegmentäre Umsätze	-7.877	0	-69	0	-7.946
<b>Umsatz mit externen Kunden</b>	<b>8.281</b>	<b>6.381</b>	<b>6.738</b>	<b>12</b>	<b>21.412</b>
Betriebsergebnis	55	847	517	-20	1.399
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	1.225	17	17	0	1.259

##### Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	1.399
Finanzergebnis Konzern	20
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	1.419

#### 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 current business, investment 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.

<b>April – December 2016 in kEUR</b>	<b>Austria</b>	<b>Germany</b>	<b>Switzerland</b>	<b>Other Countries</b>	<b>Group</b>
Gross sales	16,756	8,106	4,150	12	29,024
minus intersegmental sales	-7,925	0	-68	0	-7,993
<b>Sales with external customers</b>	<b>8,831</b>	<b>8,106</b>	<b>4,082</b>	<b>12</b>	<b>21,031</b>
Operating result	1,349	1,064	-378	-24	2,011
Depreciation and amortisation expenses	1,118	26	32	0	1,176

##### Reconciliation in kEUR

Operating result segments	2,011
Financial result Group	-10
Result before income taxes	2,001

<b>April – December 2015 in kEUR</b>	<b>Austria</b>	<b>Germany</b>	<b>Switzerland</b>	<b>Other Countries</b>	<b>Group</b>
Gross sales	16,158	6,381	6,807	12	29,358
minus intersegmental sales	-7,877	0	-69	0	-7,946
<b>Sales with external customers</b>	<b>8,281</b>	<b>6,381</b>	<b>6,738</b>	<b>12</b>	<b>21,412</b>
Operating result	55	847	517	-20	1,399
Depreciation and amortisation expenses	1,225	17	17	0	1,259

##### Reconciliation in kEUR

Operating result segments	1,399
Financial result Group	20
Result before income taxes	1,419

## 6) Sonstige Angaben

### 6.1. Mitarbeiteroptionen

Optionenmodell	Zuteilungszeitpunkt	Ausübungskurs	Anzahl der Optionen	Laufzeit	Erster möglicher Ausübungszeitpunkt
VII	24.04.2013	EUR 1,75*	600.000*	01.07.2012 bis 30.06.2016	15.06.2016

#### Veränderungen im Bestand der ausstehenden Optionsrechte:

Optionenmodell VII	April – Dez. 2016	April – Dez. 2015
Zum 1. April	600.000*	600.000*
Ausgegeben	0	0
Verfallen	600.000	0
Ausgeübt	0	0
<b>Zum 31. Dezember (ausstehend und ausübbar)</b>	<b>0</b>	<b>600.000*</b>

\*Anpassung aufgrund der unter Punkt 3.2 beschriebenen Kapitalmaßnahme

Der beizulegende Zeitwert der Optionen wurde mittels des Black-Scholes-Bewertungsmodells bestimmt. Die wesentlichen Parameter für das Bewertungsmodell sind der Aktienpreis am Tag der Gewährung, der Ausübungspreis, die Optionslaufzeit und der risikofreie Zinssatz für die jeweilige Laufzeit zum Zeitpunkt der Optionsgewährung.

Im Berichtszeitraum ist ein Personalaufwand für Mitarbeiteroptionen für den Vorstand sowie einen Geschäftsführer in Höhe von TEUR 8 (Vorjahr TEUR 25) berücksichtigt. Die Buchung erfolgte gegen die Kapitalrücklage.

Die Kapitalrücklage für das Optionenmodell VII in Höhe von TEUR 108 wurde per 30. Juni 2016 aufgelöst und dem kumulierten Ergebnis zugeführt.

### 6.2. Angaben über nahestehende Personen und Arbeitnehmer

#### 6.2.1. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	April – Dez. 2016	April – Dez. 2015
Angestellte	194	202

## 6) Other statements

### 6.1. Employee options

Options model	Allocation point	Executive price	Number of options	Duration	First possible exercise date
VII	24/04/2013	EUR 1.75*	600,000*	01/07/2012 to 30/06/2016	15/06/2016

#### Changes in stock of subscribed share options:

Options model VII	April – Dec 2016	April – Dec 2015
As at 1 April	600,000*	600,000*
Granted	0	0
Lapsed	600,000	0
Exercised	0	0
<b>As at 31 December (outstanding and exercisable)</b>	<b>0</b>	<b>600,000*</b>

\*Adjustment due to the corporate action explained in section 3.2

The fair value of the options was calculated using the Black-Scholes valuation model. The key parameters for the valuation model are the share price on the grant date, the exercise price, the option period and the risk-free interest rate for the respective term at the time of the option grant.

Employee benefits expenses for employee options for the Managing Board and a Managing Director amounting to kEUR 8 (previous year kEUR 25) have been taken into account in the period under review. These were booked against the capital reserve.

The capital reserves for the option model VII amounting to kEUR 108 were dissolved on 30 June 2016 and the retained earnings carried forward.

### 6.2. Details of affiliated persons and employees

#### 6.2.1. Average number of employees

	April – Dec 2016	April – Dec 2015
Fixed employees	194	202

### **6.2.2. Vorstände der Fabasoft AG**

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

### **6.2.3. Aufsichtsräte der Fabasoft AG**

o.Univ.Prof. 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

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

Nach dem 31. Dezember 2016 traten keine wesentlichen Ereignisse für den vorliegenden Konzernzwischenabschluss ein.

Linz, am 16. Februar 2017

Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Der Vorstand der Fabasoft AG

### **6.2.2. Managing Board of Fabasoft AG**

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

### **6.2.3. The Supervisory Board of Fabasoft AG**

o.Univ.Prof. 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

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

There were no significant events in respect of this interim financial statement after 31 December 2016.

Linz, 16 February 2017

Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Managing Board Fabasoft AG

## BERICHT ÜBER DIE PRÜFERISCHE DURCHSICHT DES VERKÜRZTEN KONZERN-ZWISCHENABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2016

### **Einleitung**

Wir haben den beigefügten verkürzten Konzernzwischenabschluss der Fabasoft AG, Linz, für den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2016 prüferisch durchgesehen. Der verkürzte Konzernzwischenabschluss umfasst die Konzernzwischenbilanz zum 31. Dezember 2016, die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung für den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2016 sowie erläuternde Anhangsangaben.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Aufstellung dieses verkürzten Konzernzwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den IFRS 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. Unsere Verantwortlichkeit und Haftung für nachgewiesene Vermögensschäden auf Grund einer fahrlässigen Pflichtverletzung bei der Durchführung unserer Arbeiten wird analog §275 Abs. 2 UGB (Haftungsregelung bei der Prüfung einer kleinen oder mittelgroßen Gesellschaft) mit EUR 2 Mio. begrenzt. Die mit dem Auftraggeber vereinbarte und hier offengelegte Beschränkung unserer Haftung gilt auch gegenüber jedem Dritten, der im Vertrauen auf unseren Bericht Handlungen setzt oder unterlässt.

### **Umfang der prüferischen Durchsicht**

Wir haben die prüferische Durchsicht unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und berufssüblichen Grundsätze sowie des International Standard on Review Engagements 2410 „Prüferische Durchsicht des Zwischenabschlusses durch den unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft“ 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 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 in allen wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt worden ist.

Linz, den 16. Februar 2017

PwC Oberösterreich  
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Mag. Friedrich Baumgartner  
Wirtschaftsprüfer

Eine von den gesetzlichen Vorschriften abweichende Offenlegung, Veröffentlichung und Vervielfältigung im Sinne des §281 Abs. 2 UGB in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form unter Beifügung unseres Berichts über die prüferische Durchsicht ist nicht zulässig. Im Fall des bloßen Hinweises auf unsere Prüfung bedarf dies unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung.



# REPORT ON THE AUDITORS' REVIEW OF THE CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2016

## Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial statements of Fabasoft AG, Linz, for the nine months ended 31 December 2016. The condensed consolidated interim financial statements comprise the consolidated interim balance sheet as at 31 December 2016, the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated cash flow statement and the consolidated statement of changes in equity for the period from 1 April to 31 December 2016 and explanatory notes.

The preparation of these condensed consolidated financial statements in accordance with the IFRS for interim reporting, as adopted in the EU, is the responsibility of the statutory representatives of the company.

Our responsibility is to issue a summarised evaluation of these condensed consolidated interim financial statements on the basis of our review. Analogous to §275 (2) (Regulation of Liability during the Auditing of Small and Medium-Sized Enterprises) of the Austrian Commercial Code, our responsibility and liability for proven damages derived from the gross negligence of our obligations during the completion of our assignment is limited to EUR 2 million. The limitation of our liability agreed with the client and published here also applies to third parties who undertake or refrain from activities on the basis of trust in our report.

## Scope of review

We conducted our review in accordance with the applicable Austrian laws and professional principles, plus the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information comprises interrogations, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other investigative review procedures. A review is substantially less in scope and also provides less evidence than an audit 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.

## Overall conclusion

Our review did not reveal any facts that would lead us to assume that the accompanying condensed consolidated interim financial statements are not in compliance in all material respects with the IFRS for interim reporting, as adopted in the European Union.

Linz, 16 February 2017

PwC Oberösterreich  
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Mag. Friedrich Baumgartner  
Auditor

Disclosure, publication and duplication of the financial statements together with our review report according to Section 281 (2) UGB in a form not in accordance with statutory requirements and differing from the version reviewed by us is not permitted. Reference to our review may not be made without prior written permission from us.

**Impressum:**

Herausgeber und für den Inhalt verantwortlich: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstraße 4, A-4020 Linz, Tel.: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2017. 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. 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 beide 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 14, Am Flughafen  
D-60549 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 6435515-0  
Fax: +49 69 6435515-99

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, 2017. 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 on do not prove true or risks materialise – such as those mentioned for example in the issuing prospectus or in the risk report or the current situation changes in the future, the actual results may deviate from the result expected at present. This report has been compiled with highest degree of diligence and all data published have been checked. Rounding, typesetting and printing errors can not be excluded, however. The addition of rounded amounts and percentage may results 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 both sexes.

## UNITED KINGDOM

**Fabasoft Ltd.**

30 Crown Place  
UK-London EC2A 4ES  
Tel.: +43 732 606162-0  
Fax: +43 732 606162-609

## UNITED STATES

**Fabasoft Corporation**

101 Federal Street, Suite 1900  
US-Boston, MA 02110  
Tel.: +1 617 342 7117

## 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)



