

Fabasoft AG 2019/2020

9 Monats-Bericht 1. April – 31. Dez. 2019
9 Months Report 1 April – 31 Dec 2019



DAS UNTERNEHMEN IN ZAHLEN

in TEUR	31.12.2019	31.12.2018*	Veränderung
Umsatzerlöse	36.180	29.881	21,1 %
Ergebnis vor Ertragsteuern	7.312	6.416	14,0 %
EBIT (Betriebsergebnis) ¹⁾	7.360	6.395	15,1 %
EBITDA ¹⁾	11.104	8.274	34,2 %
Periodenergebnis	5.247	4.643	13,0 %
Eigenkapital	28.191	26.076	8,1 %
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	7.788	8.103	-3,9 %
Endbestand der liquiden Mittel	29.690	30.740	-3,4 %
Mitarbeiter, jeweils zum Stichtag	300	231	29,9 %
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in EUR)	0,44	0,39	12,8 %

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

*Entsprechend der gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Anhang im Kapitel 2.2 „Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

KEY DATA

in kEUR	31/12/2019	31/12/2018*	Change
Sales revenue	36,180	29,881	21.1 %
Result before income taxes	7,312	6,416	14.0 %
EBIT (Operating result) ¹⁾	7,360	6,395	15.1 %
EBITDA ¹⁾	11,104	8,274	34.2 %
Result for the period	5,247	4,643	13.0 %
Equity	28,191	26,076	8.1 %
Cash flows from operating activities	7,788	8,103	-3.9 %
Cash and cash equivalents at end of period	29,690	30,740	-3.4 %
Employees, as at 31/12	300	231	29.9 %
Basic earnings per share (in EUR)	0.44	0.39	12.8 %

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

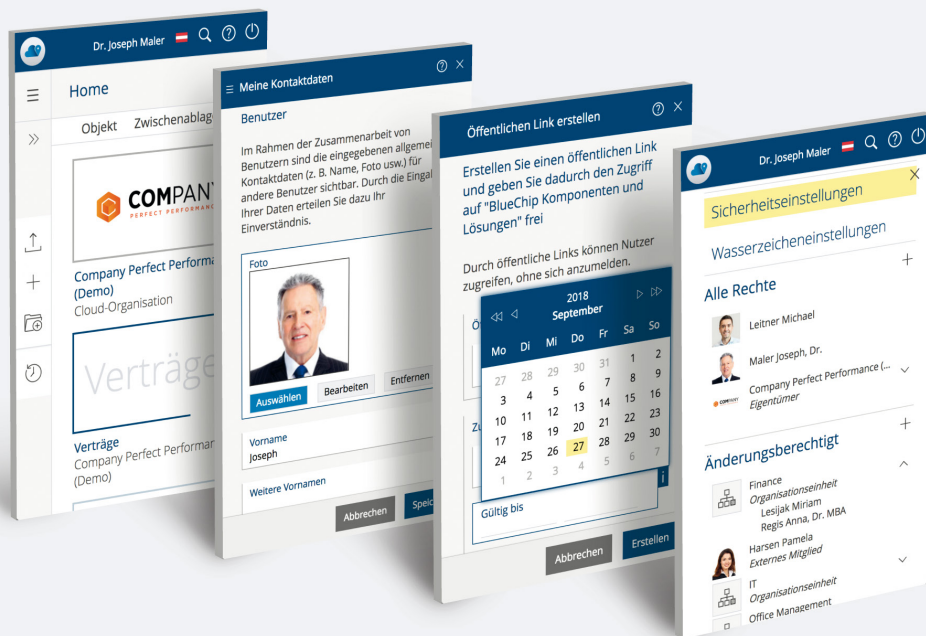
*In accordance with the selected adoption method pursuant to IFRS 16 prior years were not restated to conform to the new accounting and valuation principles. Please refer to the notes to chapter 2.2 "Impact of modified accounting and valuation principles" for more detailed information.

INHALTSVERZEICHNIS

Unternehmen in Zahlen	3
Leistungsprofil	6
Über den Fabasoft Konzern	6
Konzernstruktur	8
Geschäftsmodell	8
Produkt Portfolio	10
Dienstleistungsgeschäft	16
Partnergeschäft	18
Bericht zu den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2019/2020	20
Geschäftsverlauf	20
Ereignisse	22
Ausblick	24
Konzernzwischenabschluss	32
Konzerngesamtergebnisrechnung	32
Konzernzwischenbilanz	36
Konzerngeldflussrechnung	38
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	40
Anhang zum Konzernzwischenabschluss	42
Bericht über die prüferische Durchsicht	58
Impressum	60

TABLE OF CONTENTS

Key Data	3
Performance Profile	7
About the Fabasoft Group	7
Group Structure	9
Business Model	9
Product Portfolio	11
Service Business	17
Partner Business	19
Report on the first nine months of the fiscal year 2019/2020	21
Business Status	21
Events	23
Outlook	25
Consolidated Interim Financial Statement	33
Consolidated Statement of Comprehensive Income	33
Consolidated Interim Balance Sheet	37
Consolidated Cash Flow Statement	39
Consolidated Statement of Changes in Equity	41
Notes to the Consolidated Interim Financial Statements	43
Report on the auditors' review	59
Imprint	61



LEISTUNGSPROFIL

Über den Fabasoft Konzern

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

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

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

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

PERFORMANCE PROFILE

About the Fabasoft Group

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

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

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

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

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

Konzernstruktur

Der Fabasoft Konzern

Fabasoft AG	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
Fabasoft International Services GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft R&D GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft Austria GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Mindbreeze GmbH	Honauerstraße 2	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 13, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Bahnhofstraße 38	DE-99084 Erfurt
	Maximilianstraße 40	DE-80539 München
Xpublisher GmbH	Schleißheimer Straße 6-10	DE-80333 München
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Mindbreeze Corporation	311 West Monroe Street, Suite 303	US-Chicago, IL 60606
	8403 Colesville Road, Suite 1100	US-Silver Spring, MD 20910
Xpublisher Inc.	431 Pine Street, Suite 215	US-Burlington, VT 05401

Geschäftsmodell

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

Thematisch adressieren die Produkte schwerpunktmäßig folgende Bereiche:

- Wissensmanagement, Enterprise Search, semantische Suchlösungen, angewandte künstliche Intelligenz, Big Data-Lösungen und automatische Dokumentenklassifizierung (Klassifizierung und Verteilung durch automatisierte Datenextraktion)
- Sichere, unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und sofort einsetzbare Lösungen für ausgewählte Geschäftsprozesse in der Cloud (Public Cloud, Private Cloud, Hybrid Cloud) sowie die Möglichkeit zur individuellen Dokumentenlenkung durch selbstkonfigurierte Workflows
- Strukturierte und medienneutrale Erstellung und Verwaltung von Inhalten in einem Redaktionssystem für Multi-Channel-Publishing
- Digitale Geschäftsprozesse (Enterprise Content Management, E-Akte, Dokumentenmanagement und Workflow)

Die Produkte, Online-Services und Dienstleistungen werden sowohl an private Auftraggeber als auch an Kunden der öffentlichen Hand verkauft. Geografisch betrachtet stammt aktuell der Großteil der Kunden aus dem europäischen Raum. Durch den Ausbau der Mindbreeze Präsenz in den USA und des Partnergeschäftes sowie durch die Integration der Xpublisher GmbH mit ihrem US-Tochterunternehmen in den Fabasoft Konzern konnte im Berichtszeitraum eine weitere Zunahme an Kunden aus dem nichteuropäischen Raum, vornehmlich aus Nordamerika, verzeichnet werden.

Group Structure

Fabasoft Group

Fabasoft AG	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
Fabasoft International Services GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft R&D GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft Austria GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Mindbreeze GmbH	Honauerstrasse 2	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 13, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Bahnhofstrasse 38	DE-99084 Erfurt
	Maximilianstrasse 40	DE-80539 Munich
Xpublisher GmbH	Schleissheimer Strasse 6-10	DE-80333 Munich
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Mindbreeze Corporation	311 West Monroe Street, Suite 303	US-Chicago, IL 60606
	8403 Colesville Road, Suite 1100	US-Silver Spring, MD 20910
Xpublisher Inc.	431 Pine Street, Suite 215	US-Burlington, VT 05401

Business Model

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

Thematically, the products focus primarily on:

- Knowledge management, enterprise search, semantic search, applied artificial intelligence, big data solutions and automatic document classification (classification and distribution by means of automated data extraction)
- Secure, cross-company collaboration and ready to use solutions for corporate processes in the cloud (public cloud, private cloud, hybrid cloud) and the option of individual control of documents via self-configured workflows
- Structured and media-neutral creation and management of content in an editorial system for multi-channel publishing
- Digital business processes (enterprise content management, electronic records management, document management and workflow)

The products, online services and other services are sold to both private customers and public sector customers. Geographically, a large part of the customers are based in European countries. A further increase in customers from the non-European area, primarily in North America, was recorded in the period under review thanks to the expansion of the Mindbreeze presence in the USA and the partner business plus the integration of Xpublisher GmbH with its US subsidiary into the Fabasoft Group.

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

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

FABASOFT PRODUKT PORTFOLIO

Digitalisierung von Geschäftsprozessen

Fabasoft versteht sich als Softwareunternehmen, das mit seinen Standardprodukten Großkunden bei der erfolgreichen Umsetzung der Digitalen Transformation hilft.

Mindbreeze InSpire

Mindbreeze InSpire versteht Informationen und ermöglicht eine konsolidierte Sicht auf das Unternehmenswissen – unabhängig davon, wo (Datenquellen) und wie (strukturiert, unstrukturiert) dieses gespeichert ist. Das Produkt wird aktuell vorwiegend als Appliance (Hardware mit vorinstallierter Software) geliefert und in die vorhandene IT-Infrastruktur eingebunden. Nach der Anbindung der relevanten Unternehmensdatenquellen über ein umfangreiches Angebot an Konnektoren, beispielweise für E-Mail-Systeme, Dokumentenmanagementsysteme, Archive oder auch branchenspezifische Fachanwendungen, analysiert Mindbreeze Spire durch Methoden der künstlichen Intelligenz und Natural Language Processing für eine Vielzahl von verschiedenen Sprachen strukturierte und unstrukturierte Daten. Diese werden semantisch verknüpft und daraus eine umfassend sich aktualisierende Wissensdatenbank (Graph Index) erstellt. Die Benutzerin oder der Benutzer erhält durch Mindbreeze InSpire eine 360-Grad-Sicht auf die relevanten Informationen (Dokumente, strukturierte Daten etc.) zu dem gesuchten Thema.

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

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

Darüber hinaus bietet Mindbreeze InSpire umfangreiche Schnittstellen, damit Softwarehersteller, Softwareintegratoren und -entwickler die bewährte Mindbreeze Technologie in den eigenen Produkten und Lösungen verwenden können. Die umfassenden Möglichkeiten von Mindbreeze InSpire besonders bei der semantischen Suche und bei 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.

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. Topics addressed in the private sector include in particular structured, transparent collaboration, secure digital business processes for individual use cases and electronic records. Whereby Fabasoft products are used especially for application cases with a high demand on compliance. Based on the demands of its customers, Fabasoft offers different operating and pricing models (on-premises installations, appliances, Software-as-a-Service (SaaS), cloud services or hybrid models) for the operation of the products.

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

FABASOFT PRODUCT PORTFOLIO

Digitisation of Business Processes

Fabasoft sees itself as a software company that, with its standard products, assists large customers with the successful implementation of their digital transformation.

Mindbreeze InSpire

Mindbreeze InSpire understands information and provides a consolidated view of corporate knowledge, regardless of where (data sources) and how (structured, unstructured) the data is stored. The product is mainly delivered as an appliance (hardware with pre-installed software) and integrated into the existing IT infrastructure. Once the relevant corporate data sources have been connected via a wide range of connectors, for email systems, for example, or document management systems, archives or also branch-specific specialist applications, Mindbreeze InSpire analyses structured and unstructured data by using methods of artificial intelligence and natural language processing for a multitude of different languages, links these semantically and uses them to compile an extensive and self-updating knowledge database (graph index). The user receives through Mindbreeze InSpire a 360-degree view of the relevant information (documents, structured data etc.) to the search term.

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

The Designer for search applications developed by Mindbreeze InSpire enables users to design their own applications, even if they have no programming knowledge and thereby addresses users in the different departments. This means that different needs in the specialist departments can be met quickly by means of 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. Mit Fabasoft Mindbreeze Enterprise werden strukturiert erfasste Inhalte (Metadaten) ebenso wie Dokumenteninhalte einfach durchsucht und übersichtlich als Treffer dargestellt. Die bestehenden Benutzerrechte werden dabei berücksichtigt und der Applikationskontext bleibt erhalten. Dadurch können Anwenderinnen und Anwender nahtlos mit den Suchtreffern weiterarbeiten, die benötigte Anwendung öffnet sich direkt aus dem Suchtreffer heraus.

Fabasoft Business Process Cloud

In der Fabasoft Business Process Cloud tauschen Unternehmen digitale Inhalte über Organisationen, IT-Infrastrukturen und Länder hinweg aus. Industrieunternehmen schätzen die Vorteile der Fabasoft Business Process Cloud bei der Abwicklung von Großprojekten. Die Zusammenarbeit der Beteiligten erfolgt in „Teamrooms“, Online-Arbeitsbereichen, zu denen nur Personen Zugang haben, die zur Zusammenarbeit explizit eingeladen wurden. Eine Zwei-Faktor-Authentifizierung sowie die Anmeldung mit digitaler Identität schützen vor unberechtigten Zugriffen. Funktionalitäten, wie automatische Synchronisierung, Versionierung, Auditing, digitale Signaturen für Dokumente oder automatisierte Workflows erleichtern die Zusammenarbeit und sorgen für Transparenz.

Für ausgewählte Anwendungsfälle bietet Fabasoft out-of-the box Produkte an:

- Fabasoft Approve als digitale Lieferantendokumentation beschleunigt bei der Projektabwicklung durch unternehmensübergreifende Workflows die Abstimmung, Prüfung und Freigabe normen- und richtlinienkonformer technischer Dokumentation insbesondere im Maschinen- und Anlagenbau.
- Fabasoft Contracts unterstützt das revisionssichere Life-Cycle-Management von Verträgen von der gemeinsamen, unternehmensübergreifenden Vertragserstellung bis hin zum Vertragscontrolling.

Darüber hinaus können Fachbereiche die Fabasoft Business Process Cloud als Digitalisierungsplattform nutzen und darauf aufbauend eigene Anwendungen entwickeln. Für die Datenspeicherung bietet Fabasoft mehrere europäische Cloud-Lokationen an. Die Kunden haben die Wahlfreiheit, wo die Speicherung ihrer Daten erfolgt. In jeder Lokation werden die Daten synchron in zwei geografisch getrennten Rechenzentren gespeichert. Sowohl die Datenübertragung als auch die Datenspeicherung in den Rechenzentren erfolgt verschlüsselt. Für Kunden, die ihre Daten in ihrem eigenen Rechenzentrum speichern wollen, bietet Fabasoft die Fabasoft Private Cloud auch als Appliance.

Fabasoft Secomo

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

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

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

Fabasoft Folio

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

Fabasoft Mindbreeze Enterprise

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

Fabasoft Business Process Cloud

In the Fabasoft Business Process Cloud companies exchange digital contents across organisations, IT infrastructure and national boundaries. Industrial companies value the benefits of the Fabasoft Business Process Cloud in the handling of major projects, because cooperation between the participants takes place in “teamrooms”, an online work area to which only those persons have access who have been explicitly invited to collaborate. Two-factor authentication plus login with digital identity protect against unauthorised access. Functionalities such as automatic synchronisation, versioning, auditing, digital signatures for documents or automated workflows facilitate cooperation and ensure transparency.

For selected use cases Fabasoft offers out-of-the-box products:

- Fabasoft Approve, as digital supplier documentation, uses cross-company workflows during the project management to accelerate the approval, inspection and release of standard and directive-compliant technical documentation, in particular in machine and plant engineering.
- Fabasoft Contracts supports the audit-proof life cycle management of contracts, from the joint cross-company creation of contracts through to contract controlling.

In addition, departments can use the Fabasoft Business Process Cloud as a digitisation platform and for developing their own applications. Fabasoft offers a number of European cloud locations for storing data. Customers are free to choose where 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 offers the Fabasoft Private Cloud as an appliance to customers who prefer to store their data in their own data centre.

Fabasoft Secomo

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

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

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

Fabasoft Folio

Fabasoft Folio 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).

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

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

Xpublisher

Das Redaktionssystem Xpublisher standardisiert und strukturiert Inhalte für ein hochautomatisches, schnelles und fehlerfreies Multi-Channel-Publishing. Features wie ein vollintegriertes Content- und Media-Asset-Management, Blatt- und Buchplanung, bequeme Such- und Filtermöglichkeiten, Änderungsnachverfolgung und Kommentarsystem, Versionierung und Sprachmanagement runden das System ab. Xpublisher ist system- und ortsunabhängig und arbeitet komplett im Browser. Dadurch kann die Nutzerin oder der Nutzer über das Intranet oder Internet von jedem beliebigen Rechner aus mit Xpublisher arbeiten. Geografisch verteiltes Teamwork wird somit einfach ermöglicht und voll unterstützt. Auf Basis des medienneutralen Datenstammes werden Inhalte in verschiedene digitale Kanäle und gedruckte Medien (Print Redaktionssystem) ausgespielt. Das Redaktionssystem bietet eine offene und moderne Systemarchitektur, um kundenspezifische Anpassungen einfach vornehmen zu können.

Über das klassische Contentmanagement können verschiedenste Inhalte verwaltet und mit Media-Assets angereichert werden. Xpublisher eignet sich durch den medienneutralen, XML-basierten Ansatz zur Produktion von gedruckten und digitalen Medien jeglicher Art. Eine bidirektionale Schnittstelle zu Adobe InDesign ermöglicht die Produktion von hochwertigen und layoutintensiven Dokumenten, Büchern, Zeitschriften und Marketingunterlagen. Auf Basis von InDesign-Server/PrintCSS und einer integrierten Produktionsplanung lassen sich Produktionsschritte teil- oder vollautomatisieren. Durch das leistungsstarke Publishing können Inhalte einfach und in nur einem Arbeitsschritt auf verschiedenste digitale Medienkanäle wie Webportale, mobile Anwendungen und Apps verteilt und komplett oder auszugsweise an verschiedene Kooperationspartner übertragen werden. Durch integrierte Schnittstellen und seine offene Architektur kann Xpublisher jederzeit an Drittsysteme angebunden werden, mit ihnen kommunizieren und Daten austauschen.

Die workflowgesteuerte (BPMN) Zusammenstellung von neuen Produkten ist mit dem granularen Aufbau der Inhalte gewährleistet. Über ein modernes Tagging können alle Inhalte und Assets verschlagwortet und in Verbindung mit einer leistungsstarken Volltextsuche durchsucht und zu neuen Produkten zusammengeführt werden.

Xeditor

Xeditor ermöglicht es, semantische und strukturierte Inhalte im XML-Format intuitiv, effizient und ohne technische Kenntnisse zu erstellen. Auf diese Weise können Unternehmen ohne den kostspieligen Schulungsaufwand für Autoren alle Vorteile intelligenter und standardisierter Inhalte nutzen. Bereits während der Eingabe wird die Korrektheit des strukturierten Dokuments laufend überwacht, ungültige Elemente können nicht platziert werden. Der Nutzer wird intuitiv durch das Dokument geführt. Xeditor eignet sich sehr gut zur Zusammenarbeit mit externen Autoren und Redaktionen, er ist webbasiert und dank der modernen und offenen Architektur beliebig konfigurier- und erweiterbar.

Durch das strukturierte Format können in Xeditor erstellte Inhalte jederzeit wiederverwendet werden. Xeditor hat eine integrierte Änderungsnachverfolgung auf Basis der zugrundeliegenden XML Struktur, ein Kommentarsystem zur Zusammenarbeit zwischen verschiedenen Autoren und Redaktionen und bietet mit der durchgängigen Offlinefähigkeit die Möglichkeit, Dokumente im Offline Modus (also auch in der Bahn oder im Flugzeug) zu speichern, anzulegen oder zu bearbeiten.

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

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

Xpublisher

The editorial system Xpublisher standardises and structures content for highly automated, fast and error-free multi-channel publishing. Features such as a fully integrated content and media asset management, page and book planning, convenient search and filter options, track changes and comment system, versioning and language management round off the system. Xpublisher is independent of system and location and operates entirely in the browser. In other words the user can work via Intranet or Internet from any computer with Xpublisher. Geographically distributed teamwork is made simple and fully supported. Based on the media-neutral database contents are published in various digital channels and printed media (print editorial system). The editorial system offers an open and modern system architecture, in order to be able to make customer-specific adjustments easily.

All kinds of content can be managed using the classic content management system and enhanced with media assets. Thanks to its media-neutral, XML-based approach Xpublisher is ideally suited for the production of every type of printed and digital media. A bi-directional interface to Adobe InDesign enables the production of high-quality and layout-intensive documents, books, magazines and marketing documentation. The InDesign server/PrintCSS plus integrated production planning enable partial or full automation of production steps. Content can be distributed on different digital media channels such as web portals, mobile applications and apps in a single work step thanks to the efficient Publishing function and can be transferred completely or in part to different cooperation partners. Its integrated interfaces and open architecture mean Xpublisher can be connected to third-party systems at any time and can communicate and exchange data with these.

The granular structure of the content guarantees the workflow-controlled, BPMN-based compilation of new products. All content and assets can be indexed through modern tagging and configured to new products by means of an efficient full-text search.

Xeditor

Xeditor enables intuitive, efficient creation of semantic and structured content in XML format without any need of technical knowledge. This allows companies to leverage all the benefits of intelligent and standardised content without the costly overhead of training authors. The correctness of structured documents is validated continuously during entry, invalid elements cannot be placed. The user is navigated intuitively through the document. Xeditor is ideally suited for collaboration with external authors and editors, it is web-based and thanks to its modern and open architecture can be configured and expanded as desired.

Thanks to its structured format, content created in Xeditor can be re-used at any time. Xeditor has an integrated track change feature based on the underlying XML structure, a comment system for collaboration between different authors and editors and with its integral offline capability offers the option of saving, creating or editing documents in offline mode (so even on a train or a plane).

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. Eine Bearbeitung von Geschäftsfällen ist durch die webbasierte Oberfläche orts- und zeitunabhängig auch über mobile Endgeräte möglich. Des Weiteren sind die Funktionen der elektronischen Verwaltungsarbeit direkt aus der gewohnten Microsoft Office Umgebung nutzbar. Dazu sind Erweiterungen für Microsoft Office Anwendungen (z.B. Microsoft Word, Microsoft Outlook) vorhanden, welche beispielsweise E-Akte-Funktionen wie Zeichnungen oder Verfügungen ohne Kontextwechsel ermöglichen. Das Produkt gelangt auf Ebene von Zentralverwaltungen, Landes- und Kantonalverwaltungen sowie Kommunalverwaltungen für die Beschleunigung, Effizienz- und Transparenzsteigerung von Verwaltungsvorgängen zum Einsatz. Die Fabasoft eGov-Suite bildet somit auch das Rückgrat von bürgernahen E-Government-Verfahren. Das Produkt basiert auf internationalen Standards und Normen, wurde von zahlreichen Verwaltungsorganisationen in Europa für den Einsatz im öffentlichen Bereich evaluiert und zertifiziert, und erfüllt darüber hinaus die hohen Standards der Barrierefreiheit. Fachanwendungen und Online-Plattformen können einfach über Schnittstellen angebunden werden. Die Fabasoft eGov-Suite basiert auf Fabasoft Folio.

Fabasoft app.telemetry

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

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

Dienstleistungsgeschäft

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

Die Leistungen im Direktkundengeschäft umfassen:

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

Fabasoft eGov-Suite

The Fabasoft eGov-Suite is well established in many European countries and is a leading product in the German-speaking area for electronic record management (e-file) in the public sector, where it constitutes the basis for electronic administrative work. In the Fabasoft eGov-Suite documents are captured, edited, fully documented, archived in an audit-proof manner and forwarded by means of the workflow function. Thanks to the web-based interface business cases can also be processed independently of time and location via mobile devices. The functionalities for electronic administration work can be used directly from the customary Microsoft Office environment. There are expansions available for Microsoft Office applications (e.g. Microsoft Word, Microsoft Outlook) that enable, for example, e-file functions such as signatures or decrees without the need to change context. The product is used to increase the speed, efficiency and transparency of administrative procedures in central administrations as well as regional and local authorities. In other words the Fabasoft eGov-Suite constitutes the backbone of citizen-orientated e-government processes. The product is based on international standards, its use has been evaluated and certified by numerous administrative organisations in Europe and in addition it meets the high standards of barrier-free accessibility. Specialist applications and online platforms can be connected simply via interfaces. The Fabasoft eGov-Suite is based on Fabasoft Folio.

Fabasoft app.telemetry

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

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

Service Business

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

The services provided in direct sales activities include:

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

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

Partnergeschäft

Im Fabasoft Konzern kommt dem Geschäft unter Einbeziehung von Vermarktungs- und Implementierungspartnern wachsende Bedeutung zu. Vor allem bei Mindbreeze trägt das Partnernetzwerk zunehmend zur weiteren Internationalisierung und Vertikalisierung der Marktpräsenz bei.

Die Mindbreeze Partner erweitern den Wirkungsbereich von Mindbreeze, indem sie vertikale und/oder geografische Marktzugänge einbringen. Über Marketing- und Vertriebsaktivitäten machen sie Mindbreeze in ihrem Aktionsradius bekannt. Der hohe Qualitätsanspruch bei der Auswahl der Partner, die hinsichtlich technologischem Know-how und Vertriebsstärke eine perfekte Ergänzung zu den Mindbreeze Produkten darstellen, spiegelt sich in den namhaften Kunden der Partner wider. Beispielsweise betreuen einige der nordamerikanischen Partner Kunden aus dem öffentlichen Bereich, der pharmazeutischen Industrie und dem Bankensektor.

Das Partnermodell von Mindbreeze basiert auf Fairness und Transparenz im Sinne des gemeinsamen Erfolges beim Kunden. Know-how-Transfer und intensive Schulungen bilden die Basis für ein erfolgreiches Partnernetzwerk. Bei Mindbreeze absolviert jeder Partner ein umfangreiches Trainingsprogramm (Mindbreeze Certified Expert), um die vielfältigen Einsatzmöglichkeiten von Mindbreeze InSpire kennenzulernen und um dieses Produkt-Know-how beim Kunden vor Ort in den jeweiligen Ländern bestmöglich anzuwenden.

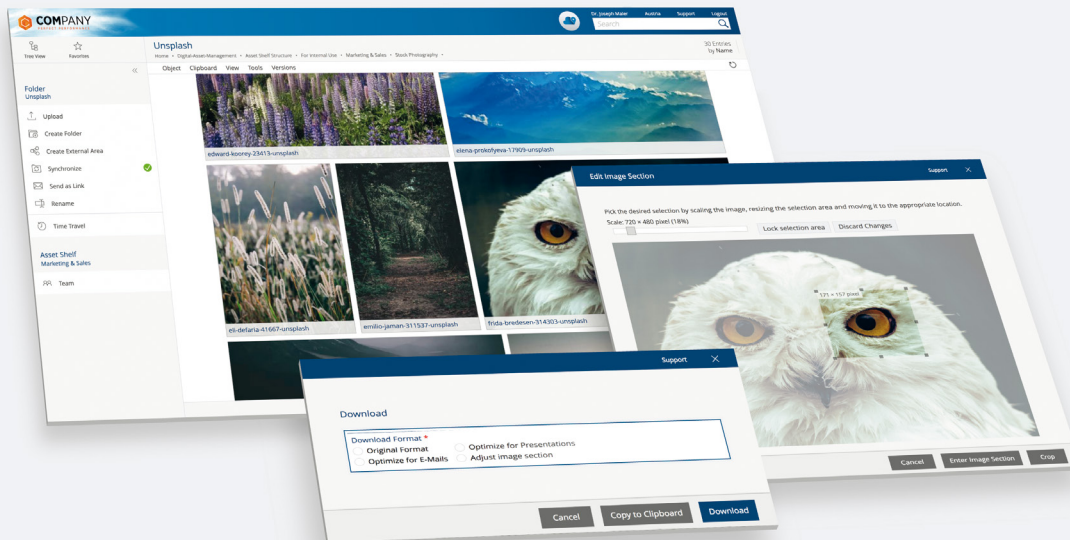
These services can be called off either continuously, for example in the form of annual contracts for support services or operation management services, or on a project-related basis. Project-related services are provided both on the basis of fixed price quotations, as well as on the basis of "Time &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

Partner Business

In the Fabasoft Group, business involving marketing and implementation partners is becoming increasingly important. Especially at Mindbreeze, the partner network gradually contributes to the further internationalisation and verticalisation of the market presence.

Mindbreeze partners are extending the sphere of action of Mindbreeze by providing vertical and/or geographic market access. They awake awareness for Mindbreeze and its products in their sphere of action by means of sales and marketing activities. The high standard of quality demanded in the selection of partners, who due to their technological expertise and sales strengths perfectly complement the Mindbreeze products, is reflected in the renowned customers of the partners. Some of the North American partners, for example, support customers from the public and banking sectors as well as the pharmaceutical industry.

The Mindbreeze partner model is based on fairness and transparency in the spirit of joint success with customers. The transfer of expertise and intensive training constitute the basis for a successful partner network. At Mindbreeze all partners complete an extensive training programme (Mindbreeze Certified Expert) that acquaints them with the diverse application options of Mindbreeze InSpire, thus enabling the best possible utilisation of this product expertise on site at the customers in the respective countries.



BERICHT ZU DEN ERSTEN NEUN MONATEN DES GESCHÄFTSJAHRES 2019/2020

Geschäftsverlauf

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2019/2020 verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 36.180 (TEUR 29.881 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Bei einem EBITDA¹⁾ von TEUR 11.104 (TEUR 8.274 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT¹⁾ bei TEUR 7.360 (TEUR 6.395 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Die Eigenkapitalquote¹⁾ des Fabasoft Konzerns betrug zum Stichtag (31. Dezember 2019) 45,8% (53,5% zum 31. Dezember 2018).

Der Bestand an liquiden Mitteln betrug zum 31. Dezember 2019 TEUR 29.690 (TEUR 30.740 zum 31. Dezember 2018).

Zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2019 beschäftigte der Fabasoft Konzern 300 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (231 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 31. Dezember 2018).

Die Umsatzerlöse der Mindbreeze GmbH und ihres Tochterunternehmens, der Mindbreeze Corporation, betragen in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2019/2020 TEUR 8.830 (TEUR 6.597 im Vergleichszeitraum des Vorjahres). Bei einem EBITDA¹⁾ von TEUR 4.300 (TEUR 3.048 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT¹⁾ bei TEUR 3.341 (TEUR 2.454 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Drittes Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 (1. Oktober 2019 – 31. Dezember 2019)

Im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 (1. Oktober 2019 – 31. Dezember 2019) verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 13.767 (TEUR 11.899 im Vergleichszeitraum des Vorjahres). Bei einem EBITDA¹⁾ von TEUR 4.559 (TEUR 4.143 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT¹⁾ bei TEUR 3.285 (TEUR 3.464 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

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

REPORT ON THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2019/2020

Business Status

In the first nine months of the fiscal year 2019/2020 the sales revenue of the Fabasoft Group reported kEUR 36,180 (kEUR 29,881 in the corresponding period of the previous year).

With EBITDA¹⁾ at kEUR 11,104 (kEUR 8,274 in the corresponding period of the previous year) EBIT¹⁾ was kEUR 7,360 (kEUR 6,395 in the corresponding period of the previous year).

The equity ratio¹⁾ of the Fabasoft Group on the interim balance sheet date 31 December 2019 was 45.8% (53.5% as at 31 December 2018).

The balance of cash and cash equivalents amounted to kEUR 29,690 as at 31 December 2019 (kEUR 30,740 as at 31 December 2018).

The Fabasoft Group employed a workforce of 300 on the interim balance sheet date 31 December 2019 (231 employees on 31 December 2018).

In the first nine months of the fiscal year 2019/2020 the sales revenue of Mindbreeze GmbH and its subsidiary Mindbreeze Corporation amounted to kEUR 8,830 (kEUR 6,597 in the corresponding period of the previous year). With EBITDA¹⁾ at kEUR 4,300 (kEUR 3,048 in the corresponding period of the previous year) EBIT¹⁾ was kEUR 3,341 (kEUR 2,454 in the corresponding period of the previous year).

Third quarter of the fiscal year 2019/2020 (1 October 2019 – 31 December 2019)

In the third quarter of the fiscal year 2019/2020 (1 October 2019 – 31 December 2019) sales revenue of the Fabasoft Group amounted to kEUR 13,767 (kEUR 11,899 in the corresponding period of the previous year). With EBITDA¹⁾ at kEUR 4,559 (kEUR 4,143 in the corresponding period of the previous year) EBIT¹⁾ was kEUR 3,285 (kEUR 3,464 in the corresponding period of the previous year).

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

Ereignisse

Mindbreeze Office in Silver Spring eröffnet

Im Oktober 2019 eröffnete Mindbreeze ein Büro in Silver Spring, Maryland. Der Standort wird dazu dienen, die steigende Anzahl an amerikanischen Kunden, auch aus dem öffentlichen Sektor, zu betreuen und das Wachstum in Nordamerika weiter zu forcieren.

Crossmediales Publizieren von Lerninhalten mit Xpublisher for Learning Content

Die Xpublisher GmbH hat gemeinsam mit dem Schweizer Bildungsmedien Spezialisten Edupartner AG und in enger Zusammenarbeit mit Compendio Bildungsmedien ein auf Lerninhalte spezialisiertes Redaktions- und Publikationssystem namens „Xpublisher for Learning Content“ entwickelt. Damit können Inhalte in einem zentralen System (Single Source) erstellt und medien- und plattformunabhängig zur Verfügung gestellt werden. Lerntexte werden direkt im webbasierten Xeditor als Content-Einheiten in XML erfasst und mit Metadaten versehen. Der intuitiv bedienbare Editor stellt den Autoren Werkzeuge wie Titel, Tabellen, Listen und Auszeichnungsformate zur Verfügung. Verschiedene didaktische Elemente wie Einleitung, Beispiele, Vertiefungen oder einfache Fragetypen sind bereits vordefiniert und können in Ausgabeworkflows intelligent gesteuert werden.

Die Edupartner AG ermöglicht es Bildungsanbietern, Verlagen und Berufsverbänden, das volle Potenzial von Bildungsinhalten auszuschöpfen. Als Medienproduzent, Systemintegrator und Versandbuchhändler unterstützt Edupartner die Kunden bei der Produktion, beim Vertrieb, bei der Beschaffung und beim Einsatz von Bildungsinhalten. Die Edupartner AG ist ein Tochterunternehmen der Kalaidos Bildungsgruppe Schweiz.

Fabasoft Business Process Cloud erhält Web Accessibility Certificate Austria in Silber

Fabasoft erhielt als erster Anbieter in Europa das Web Accessibility Certificate Austria (WACA-Zertifikat) für eine Web-Anwendung. Die Fabasoft Business Process Cloud wurde von der unabhängigen Prüfungsstelle der Österreichischen Computer Gesellschaft (OCG) mit dem Zertifikat in der Stufe Silber ausgezeichnet. Ziel der Web Content Accessibility Guidelines (WCAG) ist es, einen gemeinsamen Standard für die Barrierefreiheit von Webinhalten zur Verfügung zu stellen, der die Bedürfnisse von Einzelpersonen, Organisationen und Regierungen auf internationaler Ebene erfüllt. Die Zertifizierung bestätigt, dass die Fabasoft Business Process Cloud die Richtlinien für barrierefreie Webinhalte (WCAG 2.0-AA) in hohem Maße erfüllt, dass keine User ausgeschlossen werden und jede bzw. jeder diese Web-App mit den benötigten Eingabe/Ausgabegeräten wie Tastatur, Spracheingabe, Bildschirmleseprogramm etc. bedienen kann. Das Zertifikat WACA wird vorrangig an Websites vergeben als unabhängiges Qualitätssiegel für Barrierefreiheit.

Pilotierung der E-Akte Bund im Statistischen Bundesamt gestartet

Seit dem 26. November 2019 pilotiert das Statistische Bundesamt (StBA) die E-Akte Bund und folgt somit dem Bundesamt für Justiz (BfJ), dem Bundesministerium der Finanzen (BMF) und der Bundeszentrale für politische Bildung (bpb) nach. Die E-Akte Bund wird im StBA in dem Geschäftsprozess der Stellenbesetzung pilotiert. Das Projektteam betreibt die E-Akte Bund bereits seit dem 28. Oktober 2019 erfolgreich produktiv im Rahmen einer Vorpilotierung.

Fabasoft Schweiz AG erhält Zuschlag vom Kanton Basel-Landschaft

Am 5. Dezember 2019 erhielt die Fabasoft Schweiz AG den Zuschlag in der GEVER Ausschreibung des Kanton Basel-Landschaft. In einem ersten Schritt wird der Kanton Basel-Landschaft gemeinsam mit Fabasoft eine GEVER Plattform aufbauen, in die in weiterer Folge alle Direktionen als Mandanten aufgenommen werden. Der Schulpsychologische Dienst und das Amt für Gesundheit sollen dabei als erste Bereiche in der neuen Plattform arbeiten.

Implementierung von Xpublisher bei der EMH Schweizerischer Ärzteverlag AG

Nach Abschluss der Definitions- und Konzeptphase im dritten Geschäftsjahresquartal 2019/2020 hat die Xpublisher GmbH mit der Umsetzung der Implementierung von Xpublisher bei der EMH Schweizerischer Ärzteverlag AG begonnen. Xpublisher und der integrierte Xeditor werden im Rahmen eines agilen Projektes in die bestehende Systemlandschaft und in den laufenden Produktionsprozess eingebunden. Ziele sind dabei ein möglichst hoher Automatisierungsgrad und Effizienzsteigerung beim Erfassen der Inhalte sowie beim Ausspielen in verschiedenste Ausgabekanäle und eine signifikante Verbesserung der Datenqualität.

Einsatz von Xeditor bei der Lufthansa Technik AG

Seit Anfang Dezember 2019 implementiert die Lufthansa Technik AG Xeditor für die Erstellung von technischen Dokumentationen. Xeditor soll zukünftig den bisher verwendeten XML-Editor Xopus nach dessen angekündigtem EOS (End of Service) ersetzen. Den technischen Support dazu übernimmt die Xpublisher GmbH.

Events

Mindbreeze office opened in Silver Spring

Mindbreeze opened an office in Silver Spring, Maryland in October 2019. The task of the location is to support the growing number of American customers, also from the public sector, as well as to advance continued growth in North America.

Cross-media publishing of learning content with Xpublisher for Learning Content

Together with the Swiss educational media specialist Edupartner AG and in close cooperation with Compendio Bildungsmedien, Xpublisher GmbH has developed “Xpublisher for Learning Content”, an editorial and publishing system specialised in learning content. It allows content to be created in a central system (single source) and made available independent of media and platform. Learning texts are entered directly in the web-based Xeditor as content units in XML and provided with metadata. The editor, which can be used intuitively, provides authors with tools such as titles, tables, lists and markup formats. Various didactic elements such as introduction, examples, in-depth information or simple question types are already predefined and can be intelligently controlled in output workflows.

Edupartner AG enables educational providers, publishers and professional associations to tap the full potential of educational content. As a media producer, system integrator and mail-order bookseller, Edupartner supports its customers in the production, distribution, procurement and use of educational content. Edupartner AG is a subsidiary of Kalaidos Bildungsgruppe Schweiz.

Fabasoft Business Process Cloud awarded Web Accessibility Certificate Austria in silver

Fabasoft was the first provider in Europe to receive the Web Accessibility Certificate Austria (WACA certificate) for a web application. The Fabasoft Business Process Cloud was awarded the silver certificate by the independent certification body of the Austrian Computer Society (OCG). The aim of the Web Content Accessibility Guidelines (WCAG) is to provide a common standard for barrier-free web content accessibility that meets the needs of individuals, organisations, and governments at the international level. The certification attests that Fabasoft Business Process Cloud fulfills the guidelines for barrier-free web content (WCAG 2.0-AA) to a high degree, that no users are excluded, and that anyone with the necessary input/output devices such as keyboards, voice input, screen readers, and so on can operate this web app. The WACA certificate is awarded primarily to websites as an independent seal of quality for barrier-free accessibility.

Pilot testing of the electronic records management system (E-Akte Bund) started in the Federal Statistical Office

The Federal Statistical Office has been running pilot testing of the electronic records management system since 26 November 2019, following in the footsteps of the Federal Office of Justice, the Federal Ministry of Finance and the Federal Agency for Civic Education. The electronic record management system at the Federal Statistical Office will undergo pilot testing in the business process staffing. The project team has been productively operating the electronic record management system with success since 28 October 2019 within the scope of a pre-pilot run.

Fabasoft Schweiz AG awarded contract by the Canton of Basel-Landschaft

On 5 December 2019 Fabasoft Schweiz AG won the GEVER tender of the Canton Basel-Landschaft. In a first step the Canton Basel-Landschaft will work together with Fabasoft to setup a GEVER platform in which all departments will be included as tenants in subsequent steps. The School Psychology Service and the Federal Office for Health will be the first departments to work with the new platform.

Implementation of Xpublisher at EMH Schweizerischer Ärzteverlag AG

On conclusion of the definition and concept phase in the third quarter of the fiscal year 2019/2020, Xpublisher GmbH began with the implementation of Xpublisher at EMH Schweizerischer Ärzteverlag AG. Xpublisher and the integrated Xeditor will be integrated into the existing system landscape and ongoing production process within the scope of an agile project. The aims here are to achieve the highest possible degree of automation and an increase in the efficiency in the recording of content as well as the export of data via many different output channels and a significant improvement in data quality.

Use of Xeditor at Lufthansa Technik AG

Lufthansa Technik AG has been implementing Xeditor for the creation of technical documents since the beginning of December 2019. In future Xeditor is to replace the XML-Editor Xopus used to date following its announced EOS (End of Service). Xpublisher GmbH will provide the necessary technical support.

Ausblick

Den digitalen Wandel gestalten

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

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

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

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

Mindbreeze InSpire

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018/2019 trug besonders die erfolgreiche Ablöse von Google Search Appliance (GSA)-Systemen, einer Produktlinie, die von ihrem Anbieter abgekündigt worden war, durch Mindbreeze InSpire zu einem sehr starken Wachstumsschub des Mindbreeze Umsatzes (+ 91 % bezogen auf den Vergleichszeitraum Geschäftsjahr 2017/2018) bei, speziell resultierend aus dem Partnergeschäft.

Nachdem diese Ablöseprogramme Anfang des Kalenderjahres 2019 weitgehend abgeschlossen wurden, liegt der geschäftliche Fokus von Mindbreeze im laufenden Geschäftsjahr 2019/2020 primär auf internationalen Großkunden und deren Visionen und Aufgabenstellungen zu Wissensmanagement und semantischer Suche in Verbindung mit Technologien der künstlichen Intelligenz.

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

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

Das Marktinteresse an Mindbreeze InSpire ist weiterhin rege und es besteht eine aussichtsreiche Pipeline an laufenden Evaluierungen und Proof of Concepts bei potentiellen Kunden. Die zukünftigen Wachstumsraten von Mindbreeze werden stark sowohl von der Zeitschiene und Erfolgsquote bei der Konvertierung dieser Möglichkeiten in die Form von mehrjährigen Verträgen als auch von dem weiteren Ausbau der Partnerstruktur und der Erschließung neuer Vermarktungswege, vor allem in Nordamerika, abhängen. Daher wird an diesen herausfordernden Themenstellungen weiter mit hoher Priorität gearbeitet.

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

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

Outlook

Shaping the digital transformation

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

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

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

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

Mindbreeze InSpire

The successful replacement of the discontinued Google Search Appliance (GSA) systems with Mindbreeze InSpire in the past fiscal year 2018/2019 greatly contributed to an extremely strong surge in the growth of Mindbreeze sales (+ 91 % compared to the same period in the fiscal year 2017/2018), resulting especially from partner business.

After these replacement programmes were largely finalised at the beginning of the year 2019, the business focus of Mindbreeze in the current fiscal year 2019/2020 has turned primarily to international key accounts and their visions and ambitions with regard to knowledge management and semantic search in connection with artificial intelligence technologies.

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

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

Market interest in Mindbreeze InSpire remains brisk and there is a very promising pipeline of evaluations and proof of concepts ongoing at potential customers. Future growth rates of Mindbreeze will depend to a great extent on both the timeline and success rate in converting this potential in the form of multi-annual contracts as well as further expansion of the partner structure and the development of new marketing channels, especially in North America. For this reason top priority is being given to these challenging topics.

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

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

Abhängig von den Zielmärkten verläuft aktuell dieser Transformationsprozess unterschiedlich schnell: Bei öffentlichen Ausschreibungen werden im Kernbereich von Fabasoft (E-Akte) nach wie vor noch überwiegend klassische On-Premises-Modelle gefordert, bei privaten Auftraggebern sind Interessenten zunehmend flexibel in der Frage, ob die angestrebte Lösung als Cloud-Anwendung, über eine Appliance oder in Form eines klassischen On-Premises-Projektes umgesetzt werden soll. Diese Entscheidung wird oft erst im Zuge des Bieterdialogs unter Abwägung von funktionalen, sicherheitstechnischen, ökonomischen und vor allem zeitlichen Gesichtspunkten getroffen. Fabasoft sieht sich in solchen Konstellationen hervorragend positioniert, da das verfügbare Produktportfolio diese Flexibilität unterstützt und auch hybride Modelle erlaubt. Darüber hinaus bietet die Fabasoft Business Process Cloud ein umfangreiches, sofort einsetzbares, fachlich spezialisiertes Lösungsportfolio.

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

Vertriebllich ist Fabasoft insgesamt weiterhin bestrebt, das Modell des Direktvertriebes in den deutschsprachigen Ländern, welches auch mit einem intensiven projektseitigen Engagement in der Umsetzungsphase einhergeht, um ein indirektes, partnerorientiertes, internationales Vertriebs- und Marketingmodell insbesondere für Cloud-Services und Appliances weiter zu ergänzen.

Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern

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

Die Neukundengewinnung im öffentlichen Sektor erfolgt nahezu ausschließlich im Wege hochkompetitiver öffentlicher Ausschreibungen mit den damit verbundenen Aufwänden und Vorlaufzeiten. Insbesondere in Deutschland befindet sich Fabasoft in den Umsetzungsphasen mehrerer Großprojekte. Dies bedingt auch einen erhöhten Personalbedarf der Fabasoft Dienstleistungsorganisationen. Darüber hinaus wird Fabasoft bei einigen dieser Projekte speziell in der Phase des Flächen-Rollouts verstärkt auch Leistungen von Subauftragnehmern zukaufen. In der Betrachtung von Umsatzerlösen aus Projekten mit externen Subauftragnehmern ist zu berücksichtigen, dass bei jenen Leistungen, welche von externen Subauftragnehmern im Zuge der Projektumsetzung zugekauft werden (Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen), üblicherweise ein wesentlich geringerer prozentueller Deckungsbeitrag erwirtschaftet werden kann als bei Eigenleistungen aus dem Fabasoft Konzern. Abhängig vom Projekt, der Projektphase und der vom Kunden abgerufenen Leistungsdichte in einer bestimmten Phase können diese Subauftragnehmerleistungen gerade bei Großprojekten einen wesentlichen Anteil am Gesamtleistungsvolumen eines Projektes ausmachen.

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

Erwerb der Mehrheit an der Xpublisher GmbH

Am 21. Mai 2019 unterfertigte die Fabasoft AG den Kauf- und Beteiligungsvertrag über den Erwerb von insgesamt 60 % der Geschäftsanteile an der Xpublisher GmbH mit Sitz in München. Die Vollkonsolidierung der Xpublisher GmbH sowie ihrer Tochtergesellschaft der Xpublisher Inc. erfolgte erstmals zum Stichtag 1. Juli 2019. Mit Xpublisher erweitert die Fabasoft Gruppe ihre Kompetenz und ihren Marktzugang im Feld der medienübergreifenden Generierung und Editierung sowie Multichannel-Publizierung von digitalen Inhalten.

This transformation process is currently advancing at different speeds depending on the target markets: in the case of public tenders, classic on-premises models are still in demand for the most part in Fabasoft's core area (electronic records management), while the interest of private customers is becoming ever more flexible with regard to whether the desired solution should be realised in the form of an appliance, a cloud service or a classic on-premises project. Often this decision is only made in the course of the bidder dialogue, taking functional, economic and most especially time aspects into consideration. Fabasoft believes it is well positioned in this respect because the available product portfolio provides just such flexibility and also supports hybrid models. In addition, the Fabasoft Business Process Cloud offers an extensive, technically specialised solution portfolio that can be used immediately.

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

Fabasoft is endeavouring to extend the direct sales model in the German-speaking countries, which also entails intensive commitment from the project side in the implementation phase, to encompass an indirect, partner-orientated, international sales and marketing model in particular for cloud services and appliances.

Public sector business

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

Acquisition of new customers in the public sector is almost exclusively done by way of highly competitive public tenders with the effort and lead times this entails. Especially in Germany, Fabasoft is now in the implementation phases of several major projects. This also necessitates an increase in the personnel requirements of the Fabasoft service organisation. In addition Fabasoft will intensify its purchase of subcontractor services for some projects, especially during the large-scale rollout phase. With regard to sales revenue from projects with external subcontractors, it must be taken into account that normally a significantly lower proportional contribution to margin can be generated where those services purchased from external subcontractors in the course of the project implementation (expenses for purchased manufacturing services) are concerned than is the case with internal performance from the Fabasoft Group. Depending on the project, project phase and volume of services called off in a specific phase by customers, these subcontractor services can constitute a substantial part of the total volume of services in a project.

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

Acquisition of the majority of Xpublisher GmbH

On 21 May 2019 Fabasoft AG concluded a purchase and participation agreement for the acquisition of in total 60% of the shares of Xpublisher GmbH, with its registered offices in Munich. Full consolidation of Xpublisher GmbH and its subsidiary Xpublisher Inc. took place on 1 July 2019. With Xpublisher the Fabasoft Group has expanded its competence and market entry in the field of the cross-media generation and editing as well as multi-channel publishing of digital content.

Durch die mit der Transaktion verbundene Stärkung der Kapitalbasis von Xpublisher im Wege einer Kapitalerhöhung sollen in einem ersten Schritt die vertrieblichen und entwicklungsseitigen Aktivitäten des Unternehmens in seinem Kernsegment ausgebaut werden.

Darüber hinaus werden attraktive Einsatz- und Kombinationsmöglichkeiten in mehreren Geschäftsfeldern von Fabasoft – insbesondere der Fabasoft Business Process Cloud – gesehen.

Entwicklung bestimmter Aufwandspositionen

Für die Nutzung von Zukunftschancen und die Weiterentwicklung des Fabasoft Konzerns werden die Schwerpunkte für den Mitteleinsatz in den Folgequartalen in den Feldern Produktinnovation, Stärkung von Vertrieb, Dienstleistung und Marketing und – als Voraussetzung dafür – vor allem in der Gewinnung neuer Talente für Fabasoft und in der Entwicklung der Stärken des bestehenden Teams gesehen. Im Berichtszeitraum ist dies sehr gut gelungen und der Personalstand der Fabasoft Gruppe ist von 236 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zum 31. März 2019 auf 300 zum 31. Dezember 2019 (einschließlich der Xpublisher Akquisition) angestiegen. Beschleunigtes Personalwachstum geht aber auch einher mit höheren Personalakquisitionskosten, Personal- und Einarbeitungsaufwänden, sowie nicht verrechenbaren Kapazitäten in der Ausbildungsphase.

Obwohl sich Teile der Kundeninteraktion bei Fabasoft zunehmend in den Online-Bereich verlagern, sieht Fabasoft den persönlichen Kontakt weiterhin als unverzichtbar an. Dies im Besonderen, da es um unternehmenskritische Anwendungen und sicherheitsrelevante Daten und damit letztlich um Vertrauen geht. Deshalb sollen in den Unternehmensstandorten die Einrichtungen für den Kundenkontakt und diesbezügliche Veranstaltungen sowie die Medienausstattung und die ergonomische und produktive Arbeitsumgebung für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter weiterhin schrittweise fortentwickelt werden. In diesem Zusammenhang stehen die Erweiterungen und Neugestaltungen von Bürostandorten sowie bedarfsorientierte Erweiterungen, Modernisierungen bzw. eine Neukonzeption der Unternehmenszentrale in Linz an. Insbesondere aus diesen Gründen und in Anbetracht einer zurückhaltenden baulichen Investitionstätigkeit im vorangegangenen Geschäftsjahr wird daher für das Geschäftsjahr 2019/2020 von einem deutlichen Anstieg der Investitionskosten ausgegangen.

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

Impact durch Coronavirus-Ausbruch

Zum Berichtszeitpunkt sind verursacht durch diese Epidemie bereits erhebliche negative Auswirkungen auf die globalen Aktienmärkte zu verzeichnen. Die konkreten Auswirkungen auf das Fabasoft Geschäft sind, insbesondere nachdem die weitere Entwicklung dieser Infektion nicht bekannt ist, aktuell nicht abschätzbar.

Neben den allgemeinen Risiken, dass es beispielsweise im Falle von Erkrankungsfällen im Unternehmen oder gar Standortschließungen zu Einschränkungen oder Ausfällen von Unternehmensfunktionen kommen kann, besteht das Risiko, dass beispielsweise im Falle von massiven Reise- oder Zugangs-Einschränkungen bestimmte vor Ort Dienstleistungen bei Kunden eingeschränkt oder nicht mehr erbracht werden können. Eine Substitution durch online Präsenz wird angestrebt, ist jedoch nicht in allen Szenarien praktikabel.

Als potentiell exponiert gegenüber Problemen bei Logistik oder Supply-Chain wird aktuell vor allem das Geschäft mit Mindbreeze InSpire Appliances bewertet. Negative Auswirkungen einer dauerhaften gesamtwirtschaftlichen Eintrübung auf das Geschäft im Fabasoft Konzern wären wahrscheinlich, können aber aktuell nicht prognostiziert oder quantifiziert werden.

The strengthening of the capital base of Xpublisher in the form of a capital increase as a result of the transaction is to be utilised in a first step to expand the sales and development activities of the company in its core segment.

Potential usage and combination options are also envisioned in several Fabasoft business segments – in particular the Fabasoft Business Process Cloud.

Development of certain expense items

In order to leverage future opportunities and promote the development of the Fabasoft Group, priorities for the use of funds in the coming quarters will be focused on the fields of product innovation, boosting of sales, service and marketing, and – inextricably linked with these topics – in recruiting new talent for Fabasoft and developing the strengths of the existing team. This has been very successful in the period under review and the number of Fabasoft Group employees has risen from 236 as at 31 March 2019 to 300 as at 31 December 2019 (including the acquisition of Xpublisher). However, accelerated personnel growth also goes hand in hand with high personnel acquisition costs, personnel expenditures and induction expenditures as well as non-offsettable capacities in the training phase.

Although some customer interaction at Fabasoft is increasingly shifting into the online area, Fabasoft continues to regard personal contact as indispensable. All the more so, because often company-critical applications and safety relevant data and thus ultimately trust are involved. For this, reason, the facilities for networking with customers and related events as well as the media equipment and the ergonomic and productive work environment for employees will continue to be gradually developed at the company's location. The extensions and redesigning of the office locations and demand-oriented extensions, modernisation respectively the new conception for the corporate headquarters in Linz are examples for this policy. For the above reasons in particular and in view of restrained investment activity in the previous fiscal year, a significant increase in investment costs is anticipated for the fiscal year 2019/2020.

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

Impact of the coronavirus outbreak

At the date of the report significant adverse effects on the global stock markets due to this epidemic have already been recorded. In particular as it not known how this infection will continue to develop, it is not possible to assess the specific impact it will have on Fabasoft business.

Quite apart from the general risks of restrictions or even failures of corporate functions in the event of cases breaking out in companies or even the shutdown of locations for example, there is also a risk of the performance of certain on-site services on customers' premises being limited or not possible at all in the event of massive travel and entry restrictions, for example. Although substitution of such services by an online presence is envisaged, this is not practicable in all scenarios.

In particular the Mindbreeze InSpire Appliances business is currently regarded as being potentially susceptible if confronted with logistic or supply chain problems. Negative impacts on the business in the Fabasoft Group are probable in the case of sustained adverse macroeconomic developments, although their extent is impossible to predict or quantify at this moment in time.

Fazit

Ausgehend von den Erfolgen und positiven Entwicklungen im laufenden Geschäftsjahr 2019/2020 einerseits und den dargestellten noch nicht bestimmbar Faktoren andererseits, geht das Management insgesamt von einem chancenreichen, aber auch sehr herausfordernden Verlauf der nächsten Quartale aus.

Das Lizenz- und Dienstleistungsgeschäft mit Großkunden im „klassischen“ Bereich wird voraussichtlich starken umsatz- und ergebnisseitigen Schwankungen zwischen den Quartalen unterliegen, sowohl saisonal als auch speziell im Zusammenhang mit Personalwachstum, unterschiedlichen, projektphasenabhängigen Abrufintensitäten, Profitabilitäten und Eigenleistungsanteilen in Großprojekten, der zeitlichen Staffelung von Lizenzabrufen bei Großprojekten und mit der Bearbeitung und dem Verlauf von Ausschreibungen. Das stark wachsende Geschäft mit Cloud-Diensten und Appliances, basierend auf wiederkehrenden Nutzungsgebühren, wird demgegenüber strukturell als stabilisierende Umsatzkomponente wirken.

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. Dabei sind auch anorganische Expansions- und Wachstumsoptionen von strategischer Bedeutung.

Conclusion

Based on the successes and positive developments achieved in the current fiscal year 2019/2020 on the one hand and the as yet indeterminable factors presented above on the other, the management anticipates a challenging, but also a very promising course of the next quarters.

The “classic” license and service business with key account customers is expected to be subject to strong fluctuations with regard to revenue and profit between the quarters, for seasonal reasons as well as especially in connection with personnel growth, different project phase-dependent requests, profitability and services on own account in large projects, the phasing of license requests in large projects and the expense involved in the processing and progress of tenders. The rapidly growing business with cloud services and appliances, which is based on recurring usage fees, will in contrast have the effect of a structurally stabilising revenue component.

Furthermore – and not least considering the solid cash position of the company – the pursuit of what we consider forward-looking and sustainable issues will be given priority over short-term profitability considerations. Whereby inorganic expansion and growth options are also of strategic importance.

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2019/2020

in TEUR	AZ	April – Dez. 2019	April – Dez. 2018*
Umsatzerlöse	5.	36.180	29.881
Sonstige betriebliche Erträge		218	121
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-1.561	-812
Personalaufwand		-17.867	-14.631
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	2.2. / 5.	-3.744	-1.879
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.2.	-5.866	-6.285
Betriebsergebnis	5.	7.360	6.395
Finanzerträge		3	21
Finanzaufwendungen		-51	0
Ergebnis vor Ertragsteuern		7.312	6.416
Ertragsteuern		-2.065	-1.773
Periodenergebnis		5.247	4.643
Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		25	51
Sonstiges Ergebnis		25	51
Gesamtergebnis		5.272	4.694
Periodenergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		4.718	4.199
Nicht beherrschende Anteilseigner		529	444
Gesamtergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		4.743	4.250
Nicht beherrschende Anteilseigner		529	444
Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)			
unverwässert		0,44	0,39
verwässert		0,44	0,39

*Entsprechend der gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Anhang im Kapitel 2.2 „Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2019/2020

in kEUR	Note	April – Dec 2019	April – Dec 2018*
Sales revenue	5.	36,180	29,881
Other operating income		218	121
Expenses for purchased services		-1,561	-812
Employee benefits expenses		-17,867	-14,631
Depreciation and amortisation expenses	2.2. / 5.	-3,744	-1,879
Other operating expenses	2.2.	-5,866	-6,285
Operating result	5.	7,360	6,395
Finance income		3	21
Finance expenses		-51	0
Result before income taxes		7,312	6,416
Income taxes		-2,065	-1,773
Result for the period		5,247	4,643
Other result (possible reclassification in result for the period):			
Change in adjustment item for currency conversion		25	51
Other result		25	51
Total result		5,272	4,694
Result for the period attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		4,718	4,199
Non-controlling interest		529	444
Total result attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		4,743	4,250
Non-controlling interest		529	444
Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company in the fiscal year (expressed in EUR per share)			
basic		0.44	0.39
diluted		0.44	0.39

*In accordance with the selected adoption method pursuant to IFRS 16 prior years were not restated to conform to the new accounting and valuation principles. Please refer to the notes to chapter 2.2 "Impact of modified accounting and valuation principles" for more detailed information.

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG
FÜR DAS 3. QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2019/2020

in TEUR	AZ	Okt. – Dez. 2019	Okt. – Dez. 2018*
Umsatzerlöse		13.767	11.899
Sonstige betriebliche Erträge		208	50
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-706	-357
Personalaufwand		-6.718	-5.170
Aufwand für planmäßige Abschreibungen		-1.274	-679
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.992	-2.279
Betriebsergebnis		3.285	3.464
Finanzerträge		1	4
Finanzaufwendungen		-20	0
Ergebnis vor Ertragsteuern		3.266	3.468
Ertragsteuern		-940	-919
Periodenergebnis		2.326	2.549
Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		-1	10
Sonstiges Ergebnis		-1	10
Gesamtergebnis		2.325	2.559
Periodenergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		2.094	2.280
Nicht beherrschende Anteilseigner		232	269
Gesamtergebnis, davon entfallen auf:			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		2.093	2.290
Nicht beherrschende Anteilseigner		232	269
Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)			
unverwässert		0,20	0,21
verwässert		0,20	0,21

*Entsprechend der gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Anhang im Kapitel 2.2 „Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THIRD QUARTER OF THE FISCAL YEAR 2019/2020

in kEUR	Note	Oct – Dec 2019	Oct – Dec 2018*
Sales revenue		13,767	11,899
Other operating income		208	50
Expenses for purchased services		-706	-357
Employee benefits expenses		-6,718	-5,170
Depreciation and amortisation expenses		-1,274	-679
Other operating expenses		-1,992	-2,279
Operating result		3,285	3,464
Finance income		1	4
Finance expenses		-20	0
Result before income taxes		3,266	3,468
Income taxes		-940	-919
Result for the period		2,326	2,549
Other result (possible reclassification in result for the period):			
Change in adjustment item for currency conversion		-1	10
Other result		-1	10
Total result		2,325	2,559
Result for the period attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		2,094	2,280
Non-controlling interest		232	269
Total result attributable to:			
Equity holders of the Parent Company		2,093	2,290
Non-controlling interest		232	269
Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company in the fiscal year (expressed in EUR per share)			
basic		0.20	0.21
diluted		0.20	0.21

*In accordance with the selected adoption method pursuant to IFRS 16 prior years were not restated to conform to the new accounting and valuation principles. Please refer to the notes to chapter 2.2 "Impact of modified accounting and valuation principles" for more detailed information.

KONZERNZWISCHENBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2019

Aktiva in TEUR	AZ	31.12.2019	31.03.2019*
Langfristige Vermögenswerte			
Sachanlagen	2.2. / 3.1.	12.656	5.764
Immaterielle Vermögenswerte	2.3.2. / 3.1.	3.782	147
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		169	169
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte		492	476
Aktive latente Steuern		463	460
		17.562	7.016
Kurzfristige Vermögenswerte			
Liefer- und sonstige Forderungen		14.325	11.640
Ertragsteuerforderungen		28	3
Liquide Mittel		29.690	33.170
		44.043	44.813
Summe Aktiva		61.605	51.829
Passiva in TEUR			
	AZ	31.12.2019	31.03.2019*
Eigenkapital			
3.2.			
Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital			
Grundkapital		11.000	11.000
Kapitalrücklagen		15.190	15.190
Eigene Aktien		-2.013	-2.013
Sonstige Rücklagen		-818	-818
Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		371	346
Kumuliertes Ergebnis		2.522	3.165
		26.252	26.870
Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner		1.939	936
		28.191	27.806
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Abfertigungen		3.338	3.225
Passive latente Steuern		268	511
Sonstige Verbindlichkeiten	2.2.	5.907	0
		9.513	3.736
Kurzfristige Schulden			
Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten	2.2.	8.073	5.673
Ertragsteuerverbindlichkeiten		2.334	1.863
Vertragsverbindlichkeiten		13.494	12.751
		23.901	20.287
Summe Passiva		61.605	51.829

*Entsprechend der gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Anhang im Kapitel 2.2 „Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

CONSOLIDATED INTERIM BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2019

Assets in kEUR	Note	31/12/2019	31/03/2019*
Non-current assets			
Property, plant and equipment	2.2. / 3.1.	12,656	5,764
Intangible assets	2.3.2. / 3.1.	3,782	147
Other financial assets		169	169
Other non-financial assets		492	476
Deferred income tax assets		463	460
		17,562	7,016
Current assets			
Trade and other receivables		14,325	11,640
Income tax receivables		28	3
Cash and cash equivalents		29,690	33,170
		44,043	44,813
Total assets		61,605	51,829
Equity and liabilities in kEUR			
	Note	31/12/2019	31/03/2019*
Equity			
Capital and reserves attributable to the Parent Company's equity holders			
Share capital	3.2.	11,000	11,000
Capital reserves		15,190	15,190
Treasury shares		-2,013	-2,013
Other reserves		-818	-818
Adjustment item for currency conversion		371	346
Retained earnings		2,522	3,165
		26,252	26,870
Non-controlling interest		1,939	936
		28,191	27,806
Non-current liabilities			
Provisions for severance payments		3,338	3,225
Deferred income tax liabilities		268	511
Other payables	2.2.	5,907	0
		9,513	3,736
Current liabilities			
Trade and other payables	2.2.	8,073	5,673
Liabilities for income taxes		2,334	1,863
Contract liabilities		13,494	12,751
		23,901	20,287
Total equity and liabilities		61,605	51,829

*In accordance with the selected adoption method pursuant to IFRS 16 prior years were not restated to conform to the new accounting and valuation principles. Please refer to the notes to chapter 2.2 "Impact of modified accounting and valuation principles" for more detailed information.

KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2019/2020

in TEUR	AZ	April – Dez. 2019	April – Dez. 2018*
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit			
Betriebsergebnis		7.360	6.395
Bereinigung um nicht zahlungswirksame Posten			
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	2.2.	3.744	1.879
Effekte aus Währungsumrechnung		-60	-7
Veränderung von langfristigen Rückstellungen		113	46
Ergebniswirksame Veränderung von sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerten		-16	-227
Verluste/Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen		7	-2
		11.148	8.084
Veränderungen im Nettoumlaufvermögen			
Veränderung von Liefer- und sonstigen Forderungen (ohne Forderungen aus Ertragsteuerverrechnung)		-2.437	-2.733
Veränderung von Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten (ohne Verbindlichkeiten aus Ertragsteuerverrechnung und Leasingverbindlichkeiten)		607	1.988
Veränderung von Vertragsverbindlichkeiten		500	2.443
		-1.330	1.698
Aus der laufenden Geschäftstätigkeit generierte Zahlungsmittel			
Gezahlte Zinsen		-12	0
Erhaltene Förderungen Forschungsprojekte		0	38
Gezahlte Ertragsteuern		-2.018	-1.717
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit		7.788	8.103
Cash Flow aus Investitionstätigkeit			
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	3.1.	-3.807	-2.762
Erlöse aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		14	2
Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener liquider Mittel		-480	0
Nettozahlungsmittel aus Investitionstätigkeit		-4.273	-2.760
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit			
Tilgung Leasingverbindlichkeit	2.2.	-1.052	0
Dividendenausschüttung		-5.361	-1.930
Auszahlungen an nicht beherrschende Anteilseigner		-480	-267
Auszahlungen für die Rückzahlung von Darlehen	4.	-126	0
Nettozahlungsmittel aus Finanzierungstätigkeit		-7.019	-2.197
Veränderung der liquiden Mittel		-3.504	3.146
Entwicklung der liquiden Mittel			
Anfangsbestand der liquiden Mittel		33.170	27.528
Effekte aus Wechselkursänderungen		24	66
Abnahme/Zunahme		-3.504	3.146
Endbestand der liquiden Mittel	4.	29.690	30.740

*Entsprechend der gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Anhang im Kapitel 2.2 „Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2019/2020

in kEUR	Note	April – Dec 2019	April – Dec 2018*
Cash flows from operating activities			
Operating result		7,360	6,395
Adjustments in non-cash items			
Depreciation and amortisation expenses	2.2.	3,744	1,879
Effects from currency conversions		-60	-7
Changes in non-current provisions		113	46
Changes in other non-financial assets recognised in profit and loss		-16	-227
Loss/profit from disposal of property, plant and equipment		7	-2
		11,148	8,084
Adjustments in net current assets			
Changes in trade and other receivables (without income tax receivables)		-2,437	-2,733
Changes in trade and other payables (without income tax and lease liabilities)		607	1,988
Changes in contract liabilities		500	2,443
		-1,330	1,698
Cash generated from operations		9,818	9,782
Interest paid		-12	0
Premiums received research projects		0	38
Income taxes paid		-2,018	-1,717
Net cash generated from operating activities		7,788	8,103
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	3.1.	-3,807	-2,762
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangible assets		14	2
Acquisition of subsidiaries less cash acquired		-480	0
Net cash used in investing activities		-4,273	-2,760
Cash flows from financing activities			
Redemption of lease liability	2.2.	-1,052	0
Dividend distribution		-5,361	-1,930
Payments to non-controlling interest		-480	-267
Payments for the repayment of loans	4.	-126	0
Net cash used in financing activities		-7,019	-2,197
Changes in cash and cash equivalents		-3,504	3,146
Changes in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents at beginning of period		33,170	27,528
Effect of exchange rates changes		24	66
Decrease/Increase		-3,504	3,146
Cash and cash equivalents at end of period	4.	29,690	30,740

*In accordance with the selected adoption method pursuant to IFRS 16 prior years were not restated to conform to the new accounting and valuation principles. Please refer to the notes to chapter 2.2 "Impact of modified accounting and valuation principles" for more detailed information.

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG
FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2019/2020

		Den Anteilsinhabern 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
Stand am 31. März 2018*		11.000	15.190	-2.013	-689	291	-923	22.856	563	23.419
Erstanwendung IFRS 9		0	0	0	-9	0	9	0	0	0
Erstanwendung IFRS 15		0	0	0	0	0	120	120	38	158
Stand am 1. April 2018		11.000	15.190	-2.013	-698	291	-793	22.977	601	23.578
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	51	0	51	0	51
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	4.200	4.200	444	4.643
Gesamtergebnis		0	0	0	0	51	4.200	4.251	444	4.694
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-1.930	-1.930	-267	-2.197
Stand am 31. Dezember 2018*	3.2.	11.000	15.190	-2.013	-698	342	1.478	25.299	777	26.076

		Den Anteilsinhabern 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
Stand am 31. März 2019*		11.000	15.190	-2.013	-818	346	3.165	26.870	936	27.806
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	25	0	25	0	25
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	4.718	4.718	529	5.247
Gesamtergebnis		0	0	0	0	25	4.718	4.743	529	5.272
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-5.361	-5.361	-480	-5.841
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen		0	0	0	0	0	0	0	953	953
Stand am 31. Dezember 2019	3.2.	11.000	15.190	-2.013	-818	371	2.522	26.252	1.939	28.191

*Entsprechend der gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden an die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Anhang im Kapitel 2.2 „Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE FIRST NINE MONTHS OF THE FISCAL YEAR 2019/2020

in kEUR	Note	Attributable to equity holders of the Parent Company							Non-controlling interest	Total equity
		Share capital	Capital reserves	Treasury shares	Other reserves	Adjustment item for currency conversion	Retained earnings	Total		
Balance at 31 March 2018*		11,000	15,190	-2,013	-689	291	-923	22,856	563	23,419
First time adoption of IFRS 9		0	0	0	-9	0	9	0	0	0
First time adoption of IFRS 15		0	0	0	0	0	120	120	38	158
Balance at 1 April 2018		11,000	15,190	-2,013	-698	291	-793	22,977	601	23,578
Other result		0	0	0	0	51	0	51	0	51
Result for the period		0	0	0	0	0	4,200	4,200	444	4,643
Total result		0	0	0	0	51	4,200	4,251	444	4,694
Dividend		0	0	0	0	0	-1,930	-1,930	-267	-2,197
Balance at 31 December 2018*	3.2.	11,000	15,190	-2,013	-698	342	1,478	25,299	777	26,076

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

*In accordance with the selected adoption method pursuant to IFRS 16 prior years were not restated to conform to the new accounting and valuation principles. Please refer to the notes to chapter 2.2 "Impact of modified accounting and valuation principles" for more detailed information.

ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2019

1) Grundlegende Informationen

Fabasoft ist ein europäischer Softwarehersteller und Cloud-Dienstleister. Die Softwareprodukte und Cloud-Dienste von Fabasoft sorgen für das einheitliche Erfassen, Ordnen, sichere Aufbewahren und kontextsensitive Finden aller digitalen Geschäftsunterlagen.

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

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

Der Berichtszeitraum des Konzernzwischenabschlusses umfasst den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2019.

2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1. Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernzwischenabschluss zum 31. Dezember 2019 wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 (IAS 34) aufgestellt.

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

Bei der Erstellung des Konzernzwischenabschlusses wurden, bis auf die unter Punkt 2.2 dargestellten Änderungen, dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet wie für den letzten vorliegenden Konzernabschluss zum 31. März 2019.

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

2.2. Auswirkungen von geänderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

IFRS 16 „Leasingverhältnisse“: Im Zuge der Übernahme der neuen Regelungen von IFRS 16 war zum 1. April 2019 eine Anpassung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erforderlich. Entsprechend der von Fabasoft gewählten Übergangsmethode gemäß IFRS 16 erfolgte keine Anpassung der Vorperioden. Die erstmalige Anwendung von IFRS 16 erfolgte in Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften des IFRS 16 modifiziert retrospektiv. Hierbei hat der Konzern als Nutzungsrecht den Betrag in Höhe der Leasingverbindlichkeit angesetzt.

Mit Erstanwendung des IFRS 16 erfasste der Konzern Leasingverbindlichkeiten für zuvor unter IAS 17 als Operating-Leasingverhältnisse klassifizierte Leasingverhältnisse. Diese Verbindlichkeiten werden zum Barwert der verbleibenden Leasingzahlungen, abgezinst mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz des Leasingnehmers zum 1. April 2019, bewertet. Der gewichtete durchschnittliche Grenzfremdkapitalzinssatz des Leasingnehmers, der auf die Leasingverbindlichkeiten zum 1. April 2019 angewendet wurde, beträgt 0,17 %.

Im Zuge der Erstanwendung von IFRS 16 erfasste der Konzern Nutzungsrechte in Höhe von TEUR 5.942 und Leasingverbindlichkeiten in gleicher Höhe. Davon beziehen sich TEUR 5.565 auf Nutzungsrechte bzw. Leasingverpflichtungen in Zusammenhang mit Immobilien. Die restlichen Leasingverträge in Höhe von TEUR 377 beziehen sich auf sonstiges Sachanlagevermögen.

NOTES TO THE CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2019

1) Company details

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

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

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

The reported period for the consolidated interim financial statements is from 1 April to 31 December 2019.

2) Accounting policies

2.1. Basis of preparation

The consolidated interim financial statements dated 31 December 2019 were drawn up in compliance with the International Financial Reporting Standard 34 (IAS 34).

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

With the exception of the changes mentioned in point 2.2, the same accounting and valuation principles applied for the last consolidated financial statements as at 31 March 2019 were also applied for the preparation of the interim consolidated financial statements.

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

2.2. Impact of modified accounting and valuation principles

IFRS 16 "Leases": Adjustment of the accounting and valuation principles became necessary as of 1 April 2019 in the course of the adoption of the new regulations of IFRS 16. In accordance with the transition option chosen by Fabasoft pursuant to IFRS 16, no adjustments were made to previous periods. Initial application of IFRS 16 was effected in compliance with the modified retrospective transition option of IFRS 16. Whereby the Group measured the right-of-use asset at the same amount as the leasing liability.

With the initial application of IFRS 16 the Group recognised leasing liabilities for leases formerly classified as operating leases under IAS 17. These liabilities were valued at the present value of the remaining leasing payments, discounted with the incremental borrowing rate of interest of the lessee to 1 April 2019. The weighted average of the incremental borrowing rate of interest of the lessee applied to the leasing liabilities to 1 April 2019 amounts to 0.17 %.

In the course of the initial application of IFRS 16 the Group recognised right-of-use assets amounting to kEUR 5,942 and leasing liabilities of an equal amount. Of these kEUR 5,565 refer to right-of-use assets or leasing liabilities in connection with real estate. The remaining lease contracts amounting to kEUR 377 refer to other property, plant and equipment.

Zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 bestanden keine belastenden Leasingverhältnisse, sodass eine diesbezügliche Wertberichtigung der Nutzungsrechte nicht erforderlich war.

Bei der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 hat der Konzern folgende Erleichterungen in Anspruch genommen:

- Die Nichtberücksichtigung von Leasingverträgen, die zum 1. April 2019 eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten aufwiesen (ausgenommen KFZ).
- Die Nichtberücksichtigung anfänglicher direkter Kosten bei der Bewertung der Nutzungsrechte zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung.
- Die rückwirkende Bestimmung der Laufzeit von Leasingverhältnissen bei Verträgen mit Verlängerungs- oder Kündigungsoptionen („use of hindsight“).
- Anwendung eines einzigen Abzinsungssatzes auf ein Portfolio ähnlich ausgestalteter Leasingverträge.

Der Konzern hat sich dazu entschieden, für Leasingverträge, die vor dem Übergangszeitpunkt abgeschlossen wurden, nicht neu zu überprüfen, ob ein Vertrag zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung ein Leasingverhältnis ist oder enthält, sondern die bisherige unter IAS 17 und IFRIC 4 getroffene Einschätzung beizubehalten.

Für kurzfristige Leasingverhältnisse (ausgenommen KFZ) und Leasingverhältnisse, bei denen der zu Grunde liegende Vermögenswert von geringem Wert ist, wird der Konzern vom Wahlrecht der Nichterfassung eines Vermögenswertes und einer korrespondierenden Verbindlichkeit gemäß IFRS 16.5 Gebrauch machen. Der Konzern hat in seinem Portfolio Leasingverhältnisse (als Leasingnehmer) geringwertiger Wirtschaftsgüter nach IFRS 16 in einem unwesentlichen Umfang.

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2019/2020 ergaben sich folgende Auswirkungen aus der Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden:

- Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sanken um TEUR 1.052 während der Aufwand für planmäßige Abschreibungen um TEUR 1.094 anstieg.
- Die oben genannten Effekte beeinflussten das Periodenergebnis nach Berücksichtigung von Effekten aus der latenten Steuer negativ in einer Größenordnung von insgesamt TEUR 37.
- Vergleicht man die nachfolgenden Bilanzpositionen zum 31. Dezember 2019 mit ihren Werten, wie sie sich bei Verwendung der vor IFRS 16 geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden darstellen würden, ergibt sich folgendes Bild:
 - Die Sachanlagen sind aufgrund der Erfassung von Nutzungsrechten um TEUR 5.667 höher (01.04.2019: um TEUR 5.942 höher).
 - Die langfristigen sonstigen Verbindlichkeiten sind aufgrund der Erfassung der Leasingverbindlichkeiten um TEUR 4.248 höher (01.04.2019: um TEUR 4.635 höher)
 - Die kurzfristigen Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten sind aufgrund der Erfassung der Leasingverbindlichkeiten um TEUR 1.469 höher (01.04.2019: um TEUR 1.307 höher).

2.3. Konsolidierung

Die in den Konzernzwischenabschluss einbezogenen Zwischenabschlüsse der Tochterunternehmen wurden zum einheitlichen Konzernzwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2019 sowie nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt.

There were no onerous leases at the time of the initial application of IFRS 16 and, as a consequence, no necessity for any revaluation of right-of-use assets in this respect.

The Group exercised its right to the following simplifications in the initial application of IFRS 16:

- Non-recognition of leasing contracts with remaining lease terms of 12 months or less on 1 April 2019 (with the exception of car leasing).
- Exclusion of initial direct costs from the measurement of the right-of-use assets at the date of initial application.
- The retroactive determination of the term of leases in the case of contracts with extension or termination options (“use of hindsight”).
- Application of a single discount rate to a portfolio of leasing contracts with reasonably similar characteristics.

In the case of leases concluded before the transition date, the Group decided not to reassess whether a contract is or contains a lease at the date of initial application, but instead to retain the assessment made under IAS 17 and IFRIC 4.

In the case of short-term leases (with the exception of car leasing) and leases where the underlying asset has a low value, the Group will exercise its right in compliance with IFRS 16.5 and elect not to recognise an asset and a corresponding liability. The Group (as the lessee) has only a negligible number of leases in its portfolio where the underlying asset is of low value in accordance with IFRS 16.

Modification of the accounting and evaluation principles had the following impacts in the first nine months of the 2019/2020 fiscal year:

- Other operating expenses fell by kEUR 1,052 while the expenses for scheduled depreciation and amortisation rose by kEUR 1,094.
- The above-mentioned impacts had a negative effect on the result for the period amounting to kEUR 37 in total after taking the effects of the deferred taxes into account.
- If the balance sheet items as at 31 December 2019 listed below are compared with the values as they would have appeared before adoption of the accounting and evaluation principles pursuant to IFRS 16, the following picture emerges:
 - Due to the recognition of right-of-use assets, property, plant and equipment are kEUR 5,667 higher (01/04/2019: kEUR 5,942 higher).
 - Due to the recognition of leasing liabilities, non-current trade and other liabilities are kEUR 4,248 higher (01/04/2019: kEUR 4,635 higher).
 - Due to the recognition of leasing liabilities, current trade and other liabilities are kEUR 1,469 higher (01/04/2019: kEUR 1,307 higher).

2.3. Consolidation

The consolidated interim financial statements of subsidiaries included in the interim financial statements were drawn up Group-wide on 31 December 2019 and in accordance with IFRS, as applicable in the EU.

2.3.1. Konsolidierungskreis

Zum Zwischenbilanzstichtag 31. Dezember 2019 sind neben der Fabasoft AG als Mutterunternehmen folgende Gesellschaften in den Konzernzwischenabschluss im Rahmen der Vollkonsolidierung einbezogen:

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

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

2.3.2. Änderungen im Konsolidierungskreis und Unternehmenserwerb

Die Fabasoft AG erwarb 60 % der Anteile an der Xpublisher GmbH, einem Softwarehersteller mit Sitz in München, hiervon 40 % durch die Zeichnung neuer Anteile und 20 % durch den Erwerb von bestehenden Anteilen der Gründungsgesellschafter. Diese halten gemeinsam weiterhin 40 % der Anteile an der Xpublisher GmbH.

Die bestehenden und die neu gezeichneten Anteile wurden insgesamt für einen Kaufpreis in Höhe von TEUR 2.600 in bar zuzüglich einer bedingten Gegenleistung erworben. Diese Earn-Out-Komponente ist von der Erreichung festgelegter Erfolgskennzahlen bis zum 31. März 2024 abhängig. Die Erstkonsolidierung der Xpublisher Gruppe, bestehend aus der Xpublisher GmbH und der Xpublisher Inc. mit Sitz in den USA, erfolgt mit 1. Juli 2019.

2.3.1. Consolidation scope

As at the interim balance sheet date, 31 December 2019, the following companies in addition to Fabasoft AG, as the Parent Company, have been fully consolidated and are included in the consolidated interim financial statements:

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

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

2.3.2. Changes to the scope of consolidation and company acquisition

Fabasoft AG acquired 60 % of the shares of Xpublisher GmbH, a software manufacturer with its registered offices in Munich, 40 % of these by means of the subscription of new shares and 20 % by means of the purchase of existing shares from the founding shareholders. Together these retain 40 % of the shares of Xpublisher GmbH.

The existing and newly subscribed shares were purchased altogether for a purchase price of kEUR 2,600 in cash plus contingent consideration. This earn-out component is dependent on the attainment of specific performance measures by 31 March 2024. The first time consolidation of the Xpublisher Group, which comprises Xpublisher GmbH and Xpublisher Inc. headquartered in the United States, took place on 1 July 2019.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte und Schulden des Konzerns stellen sich wie folgt dar (in TEUR):

	Werte nach IFRS zum 01.07.2019	Zeitwert- anpassung	Zum Erwerb angesetzte Beträge
Immaterielles Anlagevermögen	5	0	5
Selbst erstellte Software	0	541	541
Kundenbeziehungen	0	299	299
Auftragsbestand	0	5	5
Sachanlagevermögen	373	0	373
Liefer- und sonstige Forderungen	249	0	249
Ertragsteuerforderungen	6	0	6
Liquide Mittel	2.120	0	2.120
Passive latente Steuern	0	-160	-160
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	-252	0	-252
Finanzverbindlichkeiten	-126	0	-126
Kurzfristige Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten	-397	0	-397
Vertragsverbindlichkeiten	-280	0	-280
Nettovermögen			2.383
Geschäfts- und Firmenwert			2.825
abzgl. Minderheitenanteil am Nettovermögen			-953
Kaufpreis inkl. bedingter Gegenleistungen			4.255
abzgl. bedingter Gegenleistungen			-1.655
Kaufpreis in bar			2.600
abzgl. erworbener Zahlungsmittel			-2.120
Nettozahlungsmittelabfluss			480

Die im Rahmen des Erwerbes angesetzten Kundenbeziehungen werden über die nächsten zehn Jahre, die selbst erstellte Software über die nächsten fünf Jahre und der Auftragsbestand im Geschäftsjahr 2019/2020 abgeschrieben.

Die nicht beherrschenden Anteile werden in Höhe ihres Anteils am erworbenen identifizierbaren Nettovermögen bilanziert. Der steuerlich nicht abzugsfähige Geschäfts- und Firmenwert ergibt sich insbesondere aus der Belegschaft und dem Potential des Unternehmens. Erworbenene Vermögenswerte, welche die Ansatz- und Identifikationskriterien nicht erfüllten, wurden im Geschäfts- und Firmenwert berücksichtigt.

Im Zeitraum vom 1. Juli bis zum 31. Dezember 2019 wurde durch die Xpublisher Gruppe ein Umsatz von TEUR 946, ein EBIT von TEUR -240 und ein EBITDA von TEUR -112 erwirtschaftet. Wäre die Übernahme zum 1. April 2019 erfolgt, hätte der Konzernumsatz TEUR 36.692 betragen, das Konzern-EBIT TEUR 7.326 und das Konzern-EBITDA TEUR 11.140. Diese Beträge wurden aus den konsolidierten Ergebnissen der Xpublisher Gruppe unter Berücksichtigung der zusätzlichen Abschreibungen, welche vorgenommen worden wären, falls die Anpassung der Zeitwerte bereits zum 1. April 2019 vorgenommen worden wäre, errechnet.

Die Bewertung des Zeitwertes der Kundenbeziehungen und des Auftragsbestandes erfolgten nach der MEEM-Methode (Multi-period excess earnings), die Bewertung des Zeitwertes der selbst erstellten Software nach der Lizenzpreisanalogiemethode.

Die Bewertung der Earn-Out-Komponente erfolgte unter Anwendung der Discounted-Cashflow-Methode. Die Wahrscheinlichkeiten für die Erreichung der für den Earn-Out erforderlichen Erfolgskennzahlen wurden gewichtet. Der undiskontierte, potentiell zu zahlende Betrag beträgt bei Erreichung der festgelegten Erfolgskennzahlen in dem zum 31. März 2021 endenden Geschäftsjahr TEUR 600 und bei Erreichung der festgelegten Erfolgskennzahlen in einem der mit 31. März 2022, 31. März 2023 oder 31. März 2024 endenden Geschäftsjahre TEUR 1.900, wobei der gesamte Earn-Out höchstens TEUR 1.900 betragen kann. Bei Unterschreitung der festgelegten Erfolgskennzahlen erfolgt keine Earn-Out-Auszahlung.

The impact on the assets and debts of the Group is represented as follows (in kEUR):

	Values pursuant to IFRS as at 01/07/2019	Fair value adjustment	Amounts recognised for acquisition
Intangible fixed assets	5	0	5
Internally developed software	0	541	541
Customer relationships	0	299	299
Order backlog	0	5	5
Property, plant and equipment	373	0	373
Trade and other receivables	249	0	249
Income tax receivables	6	0	6
Cash and cash equivalents	2,120	0	2,120
Deferred income tax liabilities	0	-160	-160
Other non-current liabilities	-252	0	-252
Financial liabilities	-126	0	-126
Current trade and other payables	-397	0	-397
Contract liabilities	-280	0	-280
Net assets			2,383
Goodwill			2,825
Less non-controlling interest in net assets			-953
Purchase price incl. contingent consideration			4,255
Less contingent consideration			-1,655
Purchase price in cash			2,600
Less acquired cash and cash equivalents			-2,120
Net cash outflow			480

The customer relationships recognised within the framework of the acquisition will be amortised over the next ten years, the internally developed software over the next five years and the order backlog in the 2019/2020 fiscal year.

The non-controlling interests will be recognised at the proportionate share of the identifiable net assets. The non-tax deductible goodwill results in particular from the workforce and the potential of the company. Acquired assets, which do not fulfil the recognition and identification criteria, were taken into account in goodwill.

In the period from 1 July to 31 December 2019 the Xpublisher Group generated sales revenue of kEUR 946, an EBIT of kEUR -240 and an EBITDA of kEUR -112. Had the acquisition taken place on 1 April 2019, the consolidated sales revenue would have been kEUR 36,692, the consolidated EBIT kEUR 7,326 and the consolidated EBITDA kEUR 11,140. These amounts were calculated based on the consolidated results of the Xpublisher Group taking into account the additional amortisation that would have been undertaken if the fair value adjustments had already been carried out on 1 April 2019.

Evaluation of the fair value of the customer relationships and order backlog were carried out in compliance the MEEM method (multi-period excess earnings) and evaluation of the fair value of the internally developed software in compliance with the licence price analogy method.

The discounted cash flow method was used for evaluating the earn-out components. The probabilities of attaining the performance measures upon which the earn-out depends were weighted. On achievement of the specific performance measures, the undiscounted, potentially payable amount in the fiscal year ending on 31 March 2021 is kEUR 600 and on achievement of the specific performance measures in fiscal years ending on 31 March 2022, 31 March 2023 or 31 March 2024 kEUR 1,900, whereby the total earn-out may not exceed kEUR 1,900. No earn-out payment is made should the performance measures fall short of the targets.

Durch die Übernahme der Xpublisher Gruppe sind die ausgewiesenen Bilanz-, Gewinn- und Verlustwerte sowie Cashflow-Werte des Fabasoft Konzerns nur eingeschränkt mit der Vorperiode vergleichbar.

2.3.3. Währungsumrechnung

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

3) Erläuterungen zur Bilanz und zur Gesamtergebnisrechnung

3.1. Investitionen

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

Für die im Zuge der Erstkonsolidierung der Xpublisher Gruppe übernommenen Vermögenswerte verweisen wir auf Punkt 2.3.2 und für die Effekte hinsichtlich IFRS 16 auf Punkt 2.2.

3.2. Eigenkapital

Zum Stichtag 31. Dezember 2019 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft TEUR 11.000. Es setzt sich aus 11.000.000 Stückaktien (31.03.2019: 11.000.000) zum Nennbetrag von EUR 1,00 je Aktie zusammen.

Die Kapitalrücklage in Höhe von TEUR 15.190 (31.03.2019: TEUR 15.190) betrifft Agio in Höhe von TEUR 12.850 (31.03.2019: TEUR 12.850). Der Rest resultiert in Höhe von TEUR 2.027 (31.03.2019: TEUR 2.027) aus Umgründungen und in Höhe von TEUR 313 (31.03.2019: TEUR 313) aus Optionsprogrammen.

Zum Stichtag 31. Dezember 2019 wurden insgesamt 277.257 Stückaktien als eigene Aktien gehalten (31.03.2019: 277.257 Stückaktien). Die von der Gesellschaft dafür aufgewendeten Kosten in Höhe von TEUR 2.013 (31.03.2019: TEUR 2.013) sind in einem separaten Korrekturposten im Eigenkapital ausgewiesen.

In der Berichtsperiode wurden keine eigenen Anteile verkauft.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Fabasoft AG am 1. Juli 2019 wurden unter anderem folgende Beschlüsse gefasst:

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 wird eine Dividende in Höhe von EUR 0,50 je dividendenberechtigter Stückaktie 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 fünf Börsenhandelstage vor der Festlegung des Kaufpreises liegen.

Due to the acquisition of the Xpublisher Group, the balance sheet, profit and loss and cash flow values reported can only be compared to the previous period to a limited extent.

2.3.3. Foreign currency translation

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

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

3.1. Investments

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

Please see section 2.3.2 for the assets acquired as part of the first time consolidation of the Xpublisher Group and section 2.2 for the impacts relating to IFRS 16.

3.2. Equity

As at 31 December 2019, the company's share capital was kEUR 11,000. It is comprised of 11,000,000 individual shares (31/03/2019: 11,000,000) at a nominal value of EUR 1.00 per share.

The capital reserve amounting to kEUR 15,190 (31/03/2019: kEUR 15,190) affects premiums to the amount of kEUR 12,850 (31/03/2019: kEUR 12,850). The remainder results in an amount of kEUR 2,027 (31/03/2019: kEUR 2,027) from reorganisations and in an amount of kEUR 313 (31/03/2019: kEUR 313) from options programmes.

A total of 277,257 own shares were held on the closing date 31 December 2019 (31/03/2019: 277,257 shares). The costs this entailed for the company amounting to kEUR 2,013 (31/03/2019: kEUR 2,013) 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 1 July 2019:

A dividend of EUR 0.50 per dividend-bearing share shall be paid out for the 2018/2019 fiscal year.

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

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

4) Geldflussrechnung

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

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

Die Position „Auszahlungen für die Rückzahlung von Darlehen“ beinhaltet ausschließlich die vollständige Rückzahlung von Bankverbindlichkeiten der zum 1. Juli 2019 erstkonsolidierten Xpublisher GmbH. Zum 31. Dezember 2019 bestehen in der Fabasoft Gruppe keine Bankverbindlichkeiten.

5) Segmentberichterstattung

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

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

Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	7.360
Finanzergebnis Konzern	-48
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	7.312

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

4) Cash flow statement

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

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

The item “Payments for the repayment of loans” includes exclusively the full repayment of bank liabilities of Xpublisher GmbH, which was consolidated for the first time on 1 July 2019. There are no bank liabilities in the Fabasoft Group as of 31 December 2019.

5) Segment reporting

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

April – December 2019 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	25,843	14,786	4,539	3,379	48,547
Less intersegmental sales	-12,185	-106	-53	-23	-12,367
Sales with external customers	13,658	14,680	4,486	3,356	36,180
Operating result	4,972	2,277	115	-4	7,360
Depreciation and amortisation expenses	2,818	385	91	450	3,744

Reconciliation in kEUR

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

April – Dezember 2018 in TEUR	Österreich	Deutschland	Schweiz	Sonstige Länder	Konzern
Bruttoumsätze	23.602	10.688	4.316	1.629	40.235
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-10.271	0	-77	-6	-10.354
Umsatz mit externen Kunden	13.331	10.688	4.239	1.623	29.881
Betriebsergebnis	4.644	1.500	205	46	6.395
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	1.450	139	46	244	1.879

Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	6.395
Finanzergebnis Konzern	21
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	6.416

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

Aufgliederung der Umsätze nach Vertragsart:

in TEUR	April – Dezember 2019	April – Dezember 2018
Recurring Umsätze	19.821	16.436
Non-Recurring Umsätze	16.359	13.445
davon Software	2.141	3.361
davon Professional Services	14.218	10.084
Gesamt	36.180	29.881

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

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

April – December 2018 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	23,602	10,688	4,316	1,629	40,235
Less intersegmental sales	-10,271	0	-77	-6	-10,354
Sales with external customers	13,331	10,688	4,239	1,623	29,881
Operating result	4,644	1,500	205	46	6,395
Depreciation and amortisation expenses	1,450	139	46	244	1,879

Reconciliation in kEUR

Operating result segments	6,395
Financial result Group	21
Result before income taxes	6,416

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

Breakdown of sales by type of contract:

in kEUR	April – December 2019	April – December 2018
Recurring revenue	19,821	16,436
Non-recurring revenue	16,359	13,445
thereof software	2,141	3,361
thereof professional services	14,218	10,084
Total	36,180	29,881

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

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

6) Sonstige Angaben

6.1. Angaben über nahestehende Personen und Arbeitnehmer

6.1.1. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	April – Dezember 2019	April – Dezember 2018
Angestellte	275	220

6.1.2. Vorstände der Fabasoft AG

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

6.1.3. Aufsichtsräte der Fabasoft AG

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

6.2. Ereignisse nach dem Zwischenbilanzstichtag

Nach dem 31. Dezember 2019 traten keine wesentlichen Ereignisse für den vorliegenden Konzernzwischenabschluss ein.

Linz, am 25. Februar 2020

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Der Vorstand der Fabasoft AG

6) Other statements

6.1. Details of affiliated persons and employees

6.1.1. Average number of employees

	April – December 2019	April – December 2018
Fixed employees	275	220

6.1.2. Managing Board of Fabasoft AG

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

6.1.3. Supervisory Board of Fabasoft AG

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

6.2. Events after the interim balance sheet date

There were no significant events in respect of this interim financial statement after 31 December 2019.

Linz, 25 February 2020

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann

Leopold Bauernfeind

Managing Board Fabasoft AG

BERICHT ÜBER DIE PRÜFERISCHE DURCHSICHT DES VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2019

Einleitung

Wir haben den beigefügten verkürzten Konzernzwischenabschluss der Fabasoft AG, Linz, für den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2019 prüferisch durchgesehen. Der verkürzte Konzernzwischenabschluss umfasst die Konzernzwischenbilanz zum 31. Dezember 2019, die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung für den Zeitraum vom 1. April bis 31. Dezember 2019 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 berufstüblichen 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 25. Februar 2020

PwC Oberösterreich
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Mag. Dr. Anton Pichler
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 unserer Beurteilung ist nicht zulässig. Im Fall des bloßen Hinweises auf unsere prüferische Durchsicht bedarf dies unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung.

REPORT ON THE AUDITORS' REVIEW OF THE CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2019

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial statements of Fabasoft AG, Linz, for the nine months ended 31 December 2019. The condensed consolidated interim financial statements comprise the consolidated interim balance sheet as at 31 December 2019, 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 2019 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 Section 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, 25 February 2020

PwC Oberösterreich
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Mag. Dr. Anton Pichler
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, 2020. Alle Rechte vorbehalten. Alle verwendeten Hard- und Softwarenamen sind Handelsnamen und/oder Marken der jeweiligen Hersteller. Microsoft, Windows und das Windows Logo sind registrierte Handelsmarken der Microsoft Corporation in den Vereinigten Staaten und/oder anderen Ländern.

Zukunftsbezogene Aussagen:

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

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

AUSTRIA

Fabasoft Austria GmbH

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

Mindbreeze GmbH

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

GERMANY

Fabasoft Deutschland GmbH

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

Xpublisher GmbH

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

SWITZERLAND

Fabasoft Schweiz AG

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

Imprint:

Publisher responsible for the content: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstrasse 4, A-4020 Linz, Austria, Phone: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2020. All rights reserved. All hardware and software names used are the trade names and/or brands of the respective manufacturers. Microsoft, Windows and the Windows Logo are registered trademarks of Microsoft Corporation in the United States and/or other countries.

Future-related statements:

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

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

UNITED STATES

Mindbreeze Corporation

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

Xpublisher Inc.

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

CONTACT DETAILS:

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

