



**ATOSS**<sup>®</sup>  
Software AG

n:evolution in time!

**1.2000** zum **31.03.2000**

QUARTALSBERICHT / QUARTERLY REPORT

## Vorwort des Vorstands\_



## Sehr geehrte Damen und Herren,

die ATOSS Software AG setzte ihre dynamische Geschäftsentwicklung auch im ersten Quartal 2000 mit neuen Rekordwerten fort. Insgesamt erhöhte sich der Umsatz gegenüber dem Vorjahresquartal um 67%. Im Bereich Software, unserem strategisch wichtigsten Segment, erzielten wir sogar ein Plus von 186%. Damit konnten wir unsere Marktführerschaft als Anbieter für Software und Beratung rund um **Strategisches Management von Arbeit und Zeit (SMAZ)** weiter festigen. Das Ergebnis lag bis Ende März deutlich über Plan. Für das Gesamtjahr rechnen wir daher unverändert mit einem kräftigen Umsatz- und Ergebnisanstieg gegenüber 1999.

### **IPO beflügelt Internationalisierung**

Unsere Aktivitäten waren in den ersten Monaten des laufenden Jahres ganz wesentlich von unserem Börsengang geprägt. Als First Mover im Markt für **Strategisches Management von Arbeit und Zeit (SMAZ)** war das Going Public für uns der konsequente Schritt, um die enormen Wachstumspotenziale in diesem zukunftsorientierten Segment auszuschöpfen. Denn die Mittel aus dem IPO versetzen uns in die Lage, unsere Produkte nicht nur im deutschsprachigen Raum, sondern künftig weltweit erfolgreich zu vermarkten.

Mehr als 3 Mrd. DM groß war das Bestellvolumen für die ATOSS Aktien: Die Emission war nach fünf Tagen Bookbuilding 47-fach überzeichnet. Erfreulich war vor allem die extrem hohe Nachfrage aus ganz Europa, die unsere Internationalisierungsstrategie eindrucksvoll untermauert. Das Vertrauen der Financial Community in die Zukunft von ATOSS spiegelt sich auch in der bisherigen Entwicklung unseres Aktienkurses wider, mit der wir äußerst zufrieden sind - insbesondere vor dem Hintergrund der deutlichen Korrektur am Neuen Markt.

### **Neue e:time business solution**

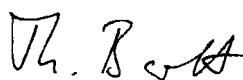
Nach dem erfolgreichen Börsengang konzentrieren wir uns nun auf den geplanten Ausbau unserer internationalen Stellung, die weitere Optimierung unserer Vertriebsstrukturen und die Stärkung unserer technologisch führenden Position. Innerhalb der nächsten Monate werden wir unsere „e:time business solution“ am Markt vorstellen und damit unser Produktprogramm auch als ASP (Application Service Provider) via Internet anbieten. Außerdem bereiten wir derzeit den Einstieg in den chancenreichen französischen Markt vor. So stellen wir die Weichen für weiteres Wachstum und die kontinuierliche Steigerung unseres Unternehmenswertes.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen.

Mit freundlichen Grüßen



Andreas F.J. Obereder  
Vorstandsvorsitzender



Dr. Thomas Barth  
Vorstand für Forschung  
und Entwicklung



Dr. Burkhard Scherf  
Vorstand für IT-Services  
und Consulting

München, 12. Mai 2000

# Foreword\_



## Ladies and Gentlemen:

In the first quarter of 2000, ATOSS Software AG business continued to grow strongly, and surged to new record highs. In total, sales were up 67 percent compared with Q1 1999. In our key strategic division, namely Software, we booked an increase of as much as 186 percent. This enabled us to further shore up our position as the leading provider of software and consulting services in the area of **Strategic Management of Work and Time (SMWT)**. Earnings at the end of March were significant above target. For the year as a whole, we therefore continue to expect a large increase in sales and earnings in comparison with 1999.

### **IPO spurs internationalization**

In the first months of the current year, our activities were to a large extent shaped by preparing to go public. This was a logical step for us as first mover in the market of **Strategic Management of Work and Time (SMWT)**, as it enables us to make the best of the enormous potential in this future-oriented segment, for in the future thanks to the funds sourced by the IPO we will be able to market our products not just in german-speaking countries, but world-wide, too.

The volume of orders placed for ATOSS shares was more than DM 3 billion: After five days of book-building, the issue was over-subscribed by a factor of more than 47. Especially gratifyingly was the fact that demand was extremely high from all over Europe, impressively substantiating our internationalization strategy. The trust the financial community has in the future of ATOSS has been reflected in the price performance of the ATOSS share to date - we are extremely satisfied with it, especially given the significant price corrections on the Neuer Markt segment of the Frankfurt Stock Exchange of late.

### **New e:time business solution**

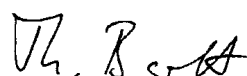
Following the successful flotation, we are now focusing on the planned expansion of our international position, further optimization of our sales structures, and on strengthening our leading technological position. Within the coming months, we will introduce our e:time business solution on the market and will thus offer our product program as an ASP (application service provider) via Internet. In addition, we are at present preparing our entry into the promising French market. In this way, we are laying the foundations for further growth and the steady increase in our enterprise value.

We thank you for your trust.

With best wishes



Andreas F.J. Obereder  
CEO



Dr. Thomas Barth  
Executive Board Member:  
Research and Development



Dr. Burkhard Scherf  
Executive Board Member:  
IT Services and Consulting

Munich, May 12, 2000

# Inhalt\_

# Contents\_

▷ <b>Vorwort</b> Foreword	<b>3</b>
▷ <b>Überblick Konzern</b> Overview ATOSS Software Group	<b>7</b>
▷ <b>Lagebericht</b> Management Report	<b>8</b>
▷ <b>Konzern-Bilanz</b> Consolidated Balance sheet	<b>16</b>
▷ <b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung</b> Consolidated Income Statement	<b>18</b>
▷ <b>Konzern-Kapitalflussrechnung</b> Consolidated Statement of Cash flows	<b>20</b>
▷ <b>Termine 2000</b> Preview 2000	<b>22</b>
▷ <b>IR-Ansprechpartner</b> Your IR-Contact	<b>23</b>

# ATOSS Software AG\_

## ÜBERBLICK

<b>(Zahlen nach US-GAAP)</b>	<b>31.03.2000</b> DM	<b>31.03.1999</b> DM	<b>Veränd.</b> %	<b>31.12.1999</b> DM
Umsatz	8.548.457	5.132.553	+67%	35.110.987
Software	2.343.568	820.477	+186%	11.755.327
Wartung	1.726.876	1.088.496	+59%	5.556.859
Dienstleistung	1.786.557	1.379.596	+29%	7.007.263
Hardware	2.363.187	1.375.367	+72%	8.804.697
Sonstige	328.268	468.617	-30%	1.986.841
Betriebsergebnis/EBIT	-2.085.940	k.A.*		2.818.624
Periodenergebnis/Net Inc.	-957.566	k.A.*		1.477.456
Cash Flow	152.456	k.A.*		3.343.962
Ergebnis pro Aktie	-0,43	k.A.*		2,41
Mitarbeiter	152 (Quartalsende)	108 (Quartalsende)		Ø 124

\*1999 wurde kein Quartalsabschluss in Q1 erstellt.

## OVERVIEW: ATOSS SOFTWARE GROUP

<b>(according to US-GAAP)</b>	<b>March 31, 2000</b> DM	<b>March 31, 1999</b> DM	<b>Change in percent</b> DM	<b>Dec. 31, 1999</b> DM
Sales	8.548.457	5.132.553	+67%	35.110.987
Software	2.343.568	820.477	+186%	11.755.327
Maintenance	1.726.876	1.088.496	+59%	5.556.859
Services	1.786.557	1.379.596	+29%	7.007.263
Hardware	2.363.187	1.375.367	+72%	8.804.697
Other	328.268	468.617	-30%	1.986.841
EBIT	-2.085.940	- *		2.818.624
Net income for the period	-957.566	- *		1.477.456
Cash flow	152.456	- *		3.343.962
EPS	-0,43	- *		2,41
Payroll	152 (end-of-quarter)	108 (end-of-quarter)		Ø 124

\* no quarterly financial statements were prepared for Q1/1999

# Lagebericht\_

# Management Report\_

## **First Mover im wachstumsstarken Markt für Strategisches Management von Arbeit und Zeit**

Die ATOSS Software AG ist derzeit einer der führenden Anbieter in Europa, der seinen Kunden Lösungen für **Strategisches Management von Arbeit und Zeit (SMAZ)** zur Verfügung stellt. Mit unserem Produkt- und Beratungsspektrum können alle vom Faktor Arbeitszeit beeinflussten Prozesse im Unternehmen über eine gemeinsame Datenbank integriert werden. Die Analyse dieser Daten liefert umfassende und äußerst transparente Informationen für einen wirtschaftlicheren Personaleinsatz und für weitreichende strategische Unternehmensentscheidungen. Indem bestehende Flexibilisierungspotenziale identifiziert und umgesetzt werden, entstehen für unsere Kunden entscheidende Wettbewerbsvorteile: Produktivitätssteigerungen von bis zu 25% innerhalb der ersten 12 Monate bei gleichzeitig deutlich verbesserter Kundenorientierung und Mitarbeitermotivation.

## **Steigende Nachfrage nach Strategischem Management von Arbeit und Zeit beflügelt künftiges Wachstum**

**SMAZ** gewinnt angesichts drastisch veränderter Markterfordernisse ständig an Bedeutung. Nach einer aktuellen Studie des Gallup-Instituts wünschen sich immer mehr Personalverantwortliche flexiblere Zeitmanagementsysteme, die komplexere Analysen ermöglichen. Auf diesen Bedarf sind unsere TARIS-Produktfamilie und unsere individuellen Beratungsangebote genau zugeschnitten, sodass für ATOSS auch in den kommenden Jahren enorme Wachstumspotenziale bestehen.

## **Neue Umsatzrekorde im ersten Quartal**

Die Umsatzerlöse der ATOSS Software AG stiegen im ersten Quartal 2000 konzernweit um 67% auf 8,6 Mio DM und erreichten damit einen neuen Höchstwert. Ein besonders kräftiges Plus erzielten wir mit Software: In diesem strategisch wichtigen Segment erhöhten sich die Umsätze um über 186% auf 2,3 Mio DM. Mit Wartungsgebühren wurden 1,7 Mio DM oder 59% mehr Umsatz als in der Vorjahresperiode verbucht. Der Umsatz im Bereich Dienstleistungen und Consulting vergrößerte sich um 29% auf 1,8 Mio DM. Im Bereich Hardware konnte ein Zuwachs um 72% auf 2,4 Mio DM erreicht werden. Die Sonstigen Umsätze lagen mit 0,3 Mio DM um 30% unter dem Vorjahreswert. Der Auslandsanteil am Gesamtumsatz liegt mit 9,5% bereits über der Prognose unserer Emissionsbank BNP Paribas.

## **First Mover in the fast-growing market for strategic management of work and time**

ATOSS Software AG is at present one of the leading companies in Europe which offers its customers solutions for **Strategic Management of Work and Time (SMWT)**. Our range of products and consulting services makes it possible to integrate all processes influenced by the factor work-time into a joint database. By analyzing the data, management receives comprehensive and extremely transparent information on how to deploy personnel most cost-effectively and thus has the basis for far-reaching strategic business decisions. By identifying existing potential for flexibility and bringing these insights to bear, customers can gain a decisive competitive advantage, such as increases in productivity of up to 25 percent within the first 12 months, not to mention a significantly enhanced customer focus and staff motivation.

## **Increasing demand for SMWT boosts further growth**

Given the dramatic changes in market requirements, **SMWT** is becoming ever more important. According to a very recent Gallup study, an increasing number of personnel managers would like to see more flexible time management systems, especially methods which allow for more complex analyses. Our TARIS product family and our customized consulting services cater precisely to this need, creating enormous growth potential for ATOSS in the coming years.

## **New sales record in the first quarter**

In the first quarter of 2000, sales for the ATOSS Software Group rose by 67 percent to DM 8.6 million, thus reaching a new record high. We scored particularly strong growth in software: In this strategically important segment, sales rose over 186 percent to DM 2.3 million. Factoring in maintenance fees, sales were DM 1.7 million or 59 percent up on the figure for the same period in 1999. Sales by the Services and Consulting Division climbed 29 percent to DM 1.8 million. Hardware Division sales leaped 72 percent to DM 2.4 million. Other sales came to DM 0.3 million, 30 percent below the previous year's level. The share of the total sales originating outside Germany was 9.5 percent - already above the predictions of our syndicate bank, BNP Paribas.

### Neukundengeschäft weiter verstärkt

Im ersten Quartal 2000 haben wir weitere renommierte Neukunden gewonnen: Hierzu zählen unter anderem Unternehmen aus der Metall- und chemischen Industrie wie Hayes Lemmerz, Neptun Industrie, Keiper. Darüber hinaus haben Großkunden wie Nokia und HUK Coburg ihre bestehenden Lizenzen erweitert. Neben der überzeugenden Funktionalität war die Möglichkeit der Integration in die bestehenden Module ausschlaggebend für diese Entscheidung. In unserem neuen Segment Prozess- und Organisationsberatung konnten erste Projekte bei der Deutschen Bahn AG, Alcatel und den Staatlichen Lotterien in Österreich erfolgreich gestartet werden.

Wie erwartet nahmen die Unternehmen ihre Softwareprojekte nach der Jahr-2000-Umstellung in den ersten Wochen des neuen Jahres zunächst eher verhalten wieder auf. Daher lagen unsere Bestellungen im ersten Quartal 2000 mit 2,7 Mio DM um 26% unter dem vergleichbaren Vorjahreswert. Nachdem im Februar auf der CeBIT eine Vielzahl aussichtsreicher Kontakte geknüpft wurden, erhöhten sich die Bestellungen aber schon im März deutlich. Der Auftragseingang für Software lag in diesem Monat mit 0,9 Mio DM um 32% über dem Vorjahr - es zeigt sich, dass die Aufträge in diesem Jahr zeitversetzt platziert werden. In den kommenden Monaten rechnen wir mit weiter stark steigenden Auftragseingängen. So setzt die Lufthansa AG mit dem Einsatz einer weiteren Produktsäule konsequent auf das **Strategisches Management von Arbeit und Zeit (SMAZ)**: Nach dem erfolgreichen Einsatz der TARIS-Zeitwirtschaft wird jetzt auch die TARIS-Personaleinsatzplanung deutschlandweit implementiert. Neben der überzeugenden Funktionalität war vor allem die Möglichkeit der Integration in die bestehenden Module ausschlaggebend für diese Entscheidung.

### Business with new customers again grows

In Q1 2000, we developed additional renowned customers, and the list now includes, among others, companies in the metallurgical and chemical industries such as Hayes Lemmerz, Neptun Industrie and Keiper. Moreover, major customers such as Nokia and HUK Coburg have expanded their existing licenses. In our new process and organization consulting segment, initial projects with Deutsche Bahn AG, Alcatel and the Austrian government lotteries got off to a successful start.

As expected, in the first few weeks of the new year, after the Y2K switchover, the corporate world has been slow to turn its attention to software projects once more. Thus, order receipts in Q1 2000 came to DM 2.7 million, or 26 percent down on the comparable figure in 1999. After a multitude of promising contacts were made at the CeBIT in February, orders increased significantly as early as March. Orders received for software in this month rose DM 0.9 million or 32 percent higher than the prior year - this shows that orders were simply placed at a different time this year. In the coming months, we expect a further strong increase in order receipts. Lufthansa AG also chose our **Strategic Management of Work and Time (SMWT)** products again: Following the successful implementation of our TARIS time and attendance-system, they will now also use TARIS workforce allocation planning throughout Germany. Alongside the convincing functionalities the system offers, the other decisive factor was that it can be integrated it into the existing module.

# Lagebericht Management Report

## **Expansionskurs: ATOSS übernimmt die csd Systemhaus GmbH**

Im Zuge unserer Expansionsstrategie haben wir im Februar 2000 unsere erste Akquisition erfolgreich abgeschlossen. Am 16. Februar 2000 hat die ATOSS Software AG 100 % der Geschäftsanteile der csd Systemhaus GmbH, Cham rückwirkend zum 01.01.2000 übernommen. csd verfügt über eine innovative Zeitwirtschaftssoftware-Lösung für kleine und mittelständische Unternehmen, durch die wir unser Produktprogramm abrunden und künftig als einziger Anbieter in der Lage sind, zielgruppengerechte Lösungen vom Zeiterfassungssystem für Kleinunternehmen bis zu anspruchsvollen e:time business solutions für das **Strategisches Management von Arbeit und Zeit (SMAZ)** anzubieten. Die Geschäftsanteile der csd wurden im Rahmen eines Aktientauschs erworben. Die Altaktionäre der csd haben sich im Rahmen der bestehenden Poolvereinbarungen zu Haltefristen der ATOSS-Aktien von bis zu fünf Jahren verpflichtet.

## **csd: 1.000 Kunden und ein sehr guter Branchenmix**

Die csd Systemhaus GmbH konnte seit der Einführung ihres Produktes TIME CONTROL im vergangenen Jahr bereits 1.000 Unternehmen aus den unterschiedlichsten Branchen als Kunden gewinnen. Ihr Umsatz belief sich im vergangenen Jahr auf 1,7 Mio DM. Dank der innovativen und anwenderfreundlichen Software TIME CONTROL wurde csd bereits mehrfach für die Initiative „Bayern innovativ“ des Bayerischen Ministeriums für Wirtschaft, Verkehr und Technologie ausgewählt.

## **Neue Tochtergesellschaften: ATOSS verstärkt Präsenz in der Schweiz**

Um den Kontakt zu unseren Kunden in der Schweiz zu intensivieren und die Region mittels lokaler Präsenz besser zu erschließen, haben wir zu Beginn des Jahres die ATOSS Software AG, Zürich, gegründet. Außerdem wurde der Sitz unserer österreichischen Tochtergesellschaft ATOSS Software Ges.m.b.H. zum 24. Januar 2000 von Kitzbühel nach Wien verlegt, sodass wir diesen Markt künftig effizienter bearbeiten können. Die neue Niederlassung wird als zentrale Basis die Vertriebs- und Beratungsaktivitäten in Österreich koordinieren und wurde mit zusätzlichen Kapazitäten ausgestattet. Das Büro in Kitzbühel bleibt als Standort für Anwendungsentwickler bestehen.

## **Expansion plan: ATOSS acquires csd Systemhaus GmbH**

As part of our expansion strategy, in February 2000 we were proud to announce our first acquisition. On Feb. 16, 2000, ATOSS Software AG acquired all the shares in csd Systemhaus GmbH, Cham, with retroactive effect from Jan. 1, 2000. csd has an innovative time management software system for SME's, rounding out our product range and making us the only company in a position to provide solutions targeted at specific groups - from time recording systems for small companies through to exacting e:time business solutions for **Strategic Management of Work and Time (SMWT)**. The csd shares were acquired as part of a share swap. The existing csd shareholders agreed, in the framework of the existing pooling agreement, to a blocking period for their ATOSS shares of up to five years.

## **csd: 1,000 customers and a superior sector mix**

Since rolling out its product TIME CONTROL last year csd Systemhaus GmbH has already developed 1,000 companies as customers from a large variety of sectors. In the past year, csd sales totaled DM 1.7 million. Thanks to the innovative and user-friendly TIME CONTROL software, csd has already on several occasions been selected for the „Innovative Bavaria“ initiative set up by the Bavarian Ministry for Economy, Traffic and Technology.

## **New Subsidiaries: ATOSS steps up presence in Switzerland**

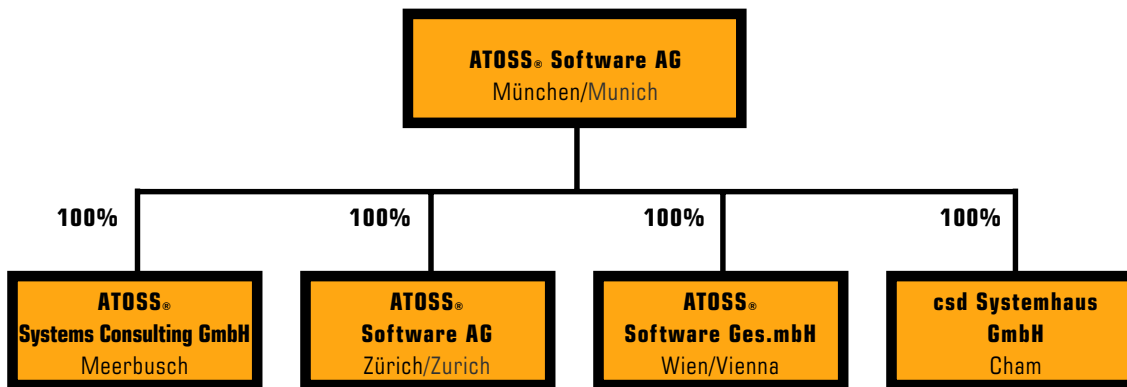
At the beginning of the year, we founded ATOSS Software AG, Zurich, in order to build stronger link to our customers in Switzerland, and to work the region more intensively by means of a presence on the ground there. Additionally, on Jan. 24, 2000, the location of our Austrian subsidiary ATOSS Software Ges.m.b.H. was moved, from Kitzbuehel to Vienna - from there we can work this market more efficiently in the future. The new branch will act as a central hub coordinating marketing and consulting activities in Austria, and was equipped with additional capacity. The office in Kitzbuehel will remain the base for application developers.

## Unternehmensstruktur

## ATOSS Group Structure

Die neue Struktur im ATOSS Konzern stellt sich zum 31. März 2000 wie folgt dar (alle Gesellschaften sind vollständig in der Konsolidierung erfasst):

The new ATOSS Group structure as of March 31 2000, (all companies are fully included in the consolidation) is as follows:



### F & E weiter ausgebaut

Zur Erschließung zusätzlicher Kundengruppen haben wir im ersten Quartal 2000 eine speziell auf die Bedürfnisse mittelständischer Unternehmen ausgerichtete TARIS-Lösung fertiggestellt. Die Vermarktung dieser Mittelstandslösung wird in den nächsten Monaten erfolgen. Im Sinne unseres Multiplattform-Konzeptes wurde darüber hinaus die IBM-Datenbank DB/2 auch unter Windows NT zur Marktreife gebracht und am Markt eingeführt. Damit stellen wir neben Oracle und Microsoft SQL-Server jetzt eine zusätzliche, weit verbreitete Datenbank unter Windows NT zur Verfügung. Um unsere Technologieführerschaft zu festigen, wurde die Zahl der F & E-Mitarbeiter weiter erhöht. Per Ende März arbeiteten bei ATOSS 30 Softwareentwickler und damit 11 mehr als zum Vorjahresstichtag.

### R&D expanded

In Q1 2000, in order to develop new customer groups, we produced a TARIS solution specially for medium-sized businesses. We will begin marketing this solution for SME's in the coming months. In line with our multi-platform concept, we developed the IBM DB/2 database under Windows NT ready for market release. Thus, in addition to Oracle and Microsoft SQL servers, another widely-used database is now also available that runs under Windows NT. In order to strengthen our leading edge in technology, the R&D payroll has been increased. As at the end of March, there were 30 software developers working at ATOSS, 11 more than the previous year.

# Lagebericht\_

# Management Report\_

## **Kräftiger Personalaufbau - Mitarbeiterzahl stieg insgesamt um 41%**

Auch in den anderen Unternehmensbereichen gab es zahlreiche Neueinstellungen, vor allem für Vertrieb und Beratung. Zum 31.3.2000 waren im ATOSS Konzern 152 Mitarbeiter beschäftigt nach 108 Personen zum Vorjahresstichtag. Allein im ersten Quartal 2000 konnten 29 neue Mitarbeiter gewonnen werden - davon zehn durch die Übernahme von csd. Damit wurde der geplante Ausbau der Personalressourcen fortgesetzt. Die Personalkosten betragen im Berichtszeitraum 4,8 Mio DM. Der derzeitige kräftige Mitarbeiteraufbau ist eine wichtige Vorleistung, um das zu erwartende künftige Wachstum zu bewältigen. Bis Ende 2000 soll die Zahl der Mitarbeiter auf etwa 180 ansteigen.

## **Erfolgreiches Mitarbeiterbeteiligungsprogramm**

Um die ATOSS-Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und die Gewinnung neuer, hochqualifizierter Fachkräfte zu erleichtern, wurden im März 2000 Wandelschuldverschreibungen als Aktien-Optionsprogramm ausgegeben. Diese berechtigen nach Ablauf einer Haltefrist zum Aktienbezug, sofern der Mitarbeiter im Unternehmen bleibt. Das Programm wurde sehr gut angenommen: Rund 95% der zum Kauf angebotenen Wandelschuldverschreibungen wurden übernommen.

## **Umzug in neue Räumlichkeiten, Investitionen**

Aufgrund des starken Wachstums hat die Münchener Zentrale von ATOSS Ende Februar neue, verkehrsgünstig gelegene und moderne Räumlichkeiten bezogen. Für den Umzug sind Sonderaufwendungen in Höhe von rund 0,3 Mio DM angefallen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „General & Administrative“ ausgewiesen sind. Die Einrichtung der neuen Büroräume und die EDV-Ausstattung zusätzlicher Arbeitsplätze bildeten die Schwerpunkte der Investitionen, die sich in den ersten drei Monaten auf 1,2 Mio DM beliefen.

## **Greater staff expansion - payroll climbs by 41 percent in total**

Many new appointments were made in the company's other divisions as well, particularly in sales and consulting. As at March 31, 2000, total ATOSS Group payroll was 152 staff as compared with 108 at the same date the year before. In Q1 2000 alone, we recruited 29 new employees - ten of them owing to the takeover of csd. The expansion of personnel resources is thus going ahead as planned. Personnel expense amounted to DM 4.8 million for the period under review. The current, vigorous expansion in staffing levels is an important preparatory step to help us cope with the future growth we expect. By the end of 2000, the number of staff is scheduled to have grown to approx. 180.

## **Successful staff stock program**

In March 2000, in order to enhance ATOSS staff loyalty and make it easier to recruit new, highly-qualified professionals, convertible bonds were issued as a stock option program. These authorize the holder, after a specific blocking period, to subscribe to shares as long as he or she is still a company staff member. The program has been very well received: Around 95 percent of the convertible bonds offered were taken up.

## **Relocating to new premises, capital expenditure**

Given the strong growth, we relocated the ATOSS head office in Munich to new premises which are modern and conveniently accessible. Extraordinary expenses amounting to approx. DM 0.3 million were incurred for the move and these have been entered in the Income Statement under the item „general & admin. expense“. Furnishing the new office rooms and supplying computer equipment for new desk areas, were the main focus of Q1 investments of a total of DM 1.2 million.

### **Erfolgreiches Going-Public: ATOSS-Aktie schlägt Neuen Markt-Index**

Das erste Quartal 2000 war ganz wesentlich durch unseren Börsengang geprägt. Am 21.3.2000 wurden die Aktien der ATOSS Software AG erstmals am Neuen Markt der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt. Die Transaktion wurde von BNP Paribas als Lead Manager, der Bayerischen Landesbank als Co-Lead Manager und dem Bankhaus Julius Bär als Selling Agent durchgeführt. Aufgrund der 47-fachen Überzeichnung der Emission wurde als Emissionspreis der obere Rand der Bookbuildingspanne (30 Euro) festgelegt. Platziert wurden inklusive Greenshoe 1,2 Mio Aktien, die ausschließlich aus einer Kapitalerhöhung stammen. Der Emissionserlös steht - nach Abzug der Kosten des Börsengangs in Höhe von 6,3 Mio DM für Bankenprovisionen sowie Roadshows und Investor Relations-Kampagnen - vollständig dem Unternehmen zur Wachstumsfinanzierung zur Verfügung. Der Greenshoe wurde von BNP Paribas am 29. März ausgeübt.

Die Altgesellschafter und das Management von ATOSS verpflichteten sich über die im Neuen Markt vorgeschriebene sechsmönatige Lock-Up-Periode hinaus zu Verkaufsbeschränkungen von bis zu fünf Jahren. Der Erfolg dieses Commitments und die langfristige Ausrichtung unserer Wachstumsstrategie machten sich bereits in den ersten Wochen nach Börseneinführung bemerkbar: Während der Neue Markt Kurskorrekturen hinnehmen musste, entwickelt sich die ATOSS-Aktie überdurchschnittlich: Während der NEMAX vom 21. März bis zum 12. Mai um 18 % verlor, konnte die ATOSS-Aktie ein Plus von 32 % realisieren.

### **Successful IPO: ATOSS tops the Neuer Market Index**

Q1 2000 predominantly came under the sign of our IPO. On March 21 2000, ATOSS Software AG shares were floated on the Neuer Market segment of the Frankfurt Stock Exchange for the first time. The flotation was underwritten by BNP Paribas as lead manager, Bayerische Landesbank as co-lead and Bankhaus Julius Baer as selling agent. Because the issue was oversubscribed by a factor of 47, the upper end of the bookbuilding spread (Euro 30) was set as the issue price. Including the greenshoe, 1.2 million shares were placed, all of them originating from a capital increase. The IPO proceeds - after deducting the costs involved of DM 6.3 million for bank commission fees, roadshows, and IR campaigns - can be used by the company in their entirety to finance further growth. The greenshoe was exercised by BNP Paribas on March 29.

Existing shareholders and the Management of ATOSS committed themselves beyond the six-month blocking period required by the Neuer Markt to share sales restrictions for up to five years. The success of this commitment and the long-term thrust of our growth strategy were already making themselves felt in the first few weeks after the IPO. While the Neuer Markt was forced to accept price corrections, ATOSS shares bucked the trend and outperformed the index: While NEMAX lost 18 percent between March 21 and May 12, ATOSS shares recorded growth of 32 percent.

# Lagebericht\_

# Management Report\_

## **Ertragslage über Plan**

Bedingt durch das traditionell schwächere Geschäft in den ersten drei Monaten sowie die hohen Vorleistungen in den Bereichen Entwicklung und Personal war das Ergebnis im Berichtszeitraum zwar erwartungsgemäß noch negativ. Mit -2,1 Mio DM lag das Betriebsergebnis jedoch deutlich über dem Planwert. Das Ergebnis nach Steuern belief sich auf -1,0 Mio DM, das Ergebnis pro Aktie betrug damit -0,43 DM. Wie in den vergangenen Jahren wird sich die Ertragslage in den kommenden Monaten erheblich verbessern, sodass wir zum Jahresende nicht nur mit einem deutlich positiven Ergebnis, sondern auch mit einer kräftigen Steigerung gegenüber 1999 rechnen.

## **Starkes Wachstum im Jahr 2000**

Im weiteren Jahresverlauf wird ATOSS die Mittel aus dem IPO nutzen, um die geplante Internationalisierung, die Stärkung des Vertriebs, den Ausbau der Technologieführerschaft sowie die Erweiterung der Angebotspalette voranzutreiben. Auf dieser Basis rechnen wir damit, die von BNP Paribas veröffentlichten Prognosen für das Gesamtjahr 2000 auf jeden Fall zu erreichen. BNP Paribas erwartet für den ATOSS Konzern ein Umsatzplus auf rund 45 Mio DM (Vorjahr: 35,1 Mio DM) und eine leicht stärkere Steigerung des Betriebsergebnisses auf 3,6 Mio DM (Vorjahr: 2,8 Mio DM). In den Folgejahren werden sich die Vorleistungen, die wir derzeit vor allem in den Bereichen Personal, Entwicklung und Vertrieb erbringen, deutlich auswirken, sodass wir bis 2004 mit einer Verfünffachung des Umsatzes und einem hierzu weit überproportionalen Ergebnisanstieg rechnen.

## **Earnings better than targeted**

Earnings in the period under review, due to the traditionally weak business in the first three months of the year and the high R&D and personnel costs, were still in the red as expected. However, the loss on operations was only DM 2.1 million, significant better than budgeted. The after-tax loss came to DM 1.0 million, with the loss per share thus at DM 0.43. As in past years, the Company's earnings position will improve considerably in the coming months so that by the end of the year, not only will we be clearly in the black, but also expect a veritable surge over 1999 figures.

## **Strong growth in 2000**

During the remainder of the year, ATOSS will use the IPO proceeds to press ahead with planned internationalization, to boost sales, to increase its technological edge and to expand the product and service spectrum. On this basis, we expect to certainly score figures on a par with the forecast for 2000 as a whole published by BNP Paribas. BNP expects the ATOSS Group to increase sales to around DM 45 million as compared with DM 35.1 the prior year, and to post slightly higher earnings from operations of approx. DM 3.6 million as against the previous year's figure of DM 2.8 million. In the following years, the commitment we are currently making in personnel, R&D and sales, should clearly pay off so that we anticipate that by 2004 sales should have increased five-fold and earnings growth should have been well above average.

### **Erschließung des französischen Marktes**

Im Zuge unserer geplanten Internationalisierung bereiten wir zurzeit die Gründung einer eigenen Tochtergesellschaft in Frankreich vor: die ATOSS Software S.A.R.L. in Paris. Darüber hinaus führen wir Gespräche mit verschiedenen Kooperationspartnern, um lokale Vertriebs- und Beratungskapazitäten aufzubauen. Frankreich ist nach Deutschland der zweitgrößte europäische Markt für Software und IT-Services. Durch die dort seit Jahresbeginn bestehende gesetzliche Verpflichtung zur Einhaltung der 35-Stundenwoche vollzieht sich ein enormer Bedarfs-wandel, der von lokalen Anbietern bislang nicht ge-deckt werden kann. ATOSS wird sich in diesem aus-sichtsreichen und lukrativen Markt gut positionieren.

### **Neuentwicklungen zur Stärkung der Markt-position**

In den kommenden Monaten werden wir unser Produktangebot mit einer „e:time business solution“ als ASP (Application Service Provider) via Internet zur Verfügung stellen. Unsere Kunden können dann ihr komplettes **S**trategisches **M**anagement von **A**rbeit und **Z**eit (**SMAZ**) zu uns outsourcen. Außerdem wird ATOSS seine Softwareprodukte im nächsten Quartal auf dem Betriebssystem Linux verfügbar machen. Damit werden neben Windows NT, OS/400 und AIX alle strategisch bedeutenden Betriebssysteme unterstützt. Im Laufe des Jahres wird zudem die Produktreihe „TARIS Projekt und Kosten“ zu einem leistungsfähigen Projektmanagement-System ausge-baut. Durch diese Innovationen werden wir unsere technologisch führende Position ausbauen und unse-re Wettbewerbsposition weiter stärken.

### **Personalie**

Zum 01. März 2000 ist Herr Dr. Frank Zillich aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden. Sein Amt als stell-vertretender Aufsichtsratsvorsitzender übernahm Herr Winfried Wolf, Steuerberater und Unterneh-mensberater.

### **Opening up the French market**

In the context of our planned internationalization, we are at present preparing to establish a subsidiary in France: ATOSS Soft-ware S.A.R.L. in Paris. Moreover, we are in talks with a variety of possible strategic partners in order to build up local sales and consulting capacities. After Germany, France is the second largest European market for software and IT services. The 35-hour week law instated at the beginning of the year has brought about a significant change in requirements there, and these cannot yet be covered by local providers. ATOSS will position itself well in this promising and lucrative market.

### **New developments to shore up market position**

In the coming months, we will act as an ASP (application service provider), offering our pro-duct selection via the Internet in the form of an e:time business solution. Our customers will then be able to outsource their complete **S**trategic **M**anagement of **W**ork and **T**ime (**SMWT**) to us. In the next quarter, ATOSS will also be making its software products available on Linux platforms. Then, along with Windows NT, OS/400 and AIX, all strategically important operating systems will be supported. In the course of the year, the TARIS project and cost system range will be upgraded to comprise an efficient project management system. These innovations will help us to shore up our leading technological edge and further strengthen our competitive position.

### **Staff**

As of March 1, 2000, Dr. Frank Zillich retired from the Supervisory Board. Mr Winfried Wolf, tax and business consultant, took over his office as Deputy Chairman of the Supervisory Board.

# Konzern-Bilanz\_ Consolidated Balance sheet\_

## KONZERN-BILANZ

in DM 31.03.2000 31.12.1999  
(3-Monatszahlen) (12-Monatszahlen)

### Aktiva

Umlaufvermögen:		
Liquide Mittel	1.339.244	5.426.714
Kurzfristige Geldanlagen	60.212.427	275.572
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (abzüglich Wertberichtigungen)	6.218.232	7.010.235
Vorräte	78.400	0
Rechnungsabgrenzungsposten und sonstiges Umlaufvermögen	722.950	378.870
<b>Umlaufvermögen gesamt</b>	<b>68.571.253</b>	<b>13.091.391</b>
Sachanlagevermögen, netto	3.308.637	2.525.111
Immaterielle Vermögensgegenstände, netto	593.321	540.855
Latente Steuern	3.368.977	64.763
<b>Gesamt</b>	<b>75.842.189</b>	<b>16.222.120</b>

### Passiva

Kurzfristige Verbindlichkeiten:		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.459.605	2.519.263
Erhaltene Anzahlungen	6.300	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	224.000	17.632
Anleihen	28.103	0
Personalrückstellungen und -verbindlichkeiten	1.401.032	3.133.251
Steuerrückstellungen	771.949	2.208.052
Latente Steuern	0	85.963
Rechnungsabgrenzungsposten	1.917.285	505.290
Sonstige Rückstellungen	1.254.885	1.219.907
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>9.063.160</b>	<b>9.689.358</b>
Pensionsrückstellung	388.127	375.950
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	7.660.156	1.258.784
Kapitalrücklage	59.238.279	3.134.126
Bilanzgewinn	-808.259	1.668.680
Erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderungen	300.726	95.222
<b>Gesamt Eigenkapital</b>	<b>66.390.902</b>	<b>6.156.812</b>
<b>Gesamt</b>	<b>75.842.189</b>	<b>16.222.120</b>

## CONSOLIDATED BALANCE SHEET

DM	March 31, 2000 (3-month figures)	Dec. 31, 1999 (12-month figures)
<b>Assets</b>		
Current assets:		
Cash	1.339.244	5.426.714
Short-term investments	60.212.427	275.572
Accounts receivables (minus value adjustments)	6.218.232	7.010.235
Inventories	78.400	0
Prepaid expenses and other currnt assets	722.950	378.870
<b>Total current assets</b>	<b>68.571.253</b>	<b>13.091.391</b>
Property and equipment, net	3.308.637	2.525.111
Intangible assets, net	593.321	540.855
Deferred taxes	3.368.977	64.763
<b>Total</b>	<b>75.842.189</b>	<b>16.222.120</b>
<b>Liabilities</b>		
Current liabilities:		
Accounts payable, trade	3.459.605	2.519.263
Prepayment received	6.300	0
Short-term borrowings	224.000	17.632
Bonds	28.103	0
Accrued compensation and related benefits	1.401.032	3.133.251
Accrued taxes	771.949	2.208.052
Deferred income taxes	0	85.963
Deferred income	1.917.285	505.290
Other accrued liabilities	1.254.885	1.219.907
<b>Total current liabilities</b>	<b>9.063.160</b>	<b>9.689.358</b>
Accrued pensions	388.127	375.950
Shareholders' equity		
Registered capital	7.660.156	1.258.784
Additional paid-in capital	59.238.279	3.134.126
Retained earnings	-808.259	1.668.680
Accumulated other comprehensive income	300.726	95.222
<b>Total shareholders' equity</b>	<b>66.390.902</b>	<b>6.156.812</b>
<b>Total</b>	<b>75.842.189</b>	<b>16.222.120</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung\_ Consolidated Income Statement\_

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in DM	31.03.2000 (3-Monatszahlen)	31.12.1999 (12-Monatszahlen)
Umsatzerlöse/Revenues	8.548.457	35.110.987
<b>Aufwendungen:</b>		
Kosten des Umsatzes	3.696.942	13.319.906
Entwicklungskosten	1.029.928	2.940.509
Vertriebs- und Marketingkosten	3.342.679	10.040.550
Allgemeine Verwaltungskosten	2.564.848	5.991.398
Aufwendungen gesamt:	10.634.396	32.292.363
<b>Betriebsergebnis/EBIT</b>	<b>-2.085.940</b>	<b>2.818.624</b>
<b>Sonstige Erträge</b>		
Zinsergebnis	29.261	-4.229
Anteile von Minderheitsgesellschaftern	0	-100.903
Sonstige Erträge	64.551	345.200
Gesamt sonstige Erträge	93.812	240.068
Ergebnis vor Ertragsteuern/EBT	-1.992.127	3.058.692
Ertragsteuern	-1.034.561	1.581.236
<b>Periodenergebnis/Net Income</b>	<b>-957.566</b>	<b>1.477.456</b>

## CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in DM	March 31, 2000 (3-month figures)	Dec. 31, 1999 (12-month figures)
Revenues	8.548.457	35.110.987
<b>Expenses:</b>		
Costs of revenues	3.696.942	13.319.906
Research and development	1.029.928	2.940.509
Sales and marketing	3.342.679	10.040.550
General and administrative	2.564.848	5.991.398
Total costs and expenses:	10.634.396	32.292.363
<b>EBIT</b>	<b>-2.085.940</b>	<b>2.818.624</b>
<b>Other income (expense)</b>		
Interest income (expense)	29.261	-4.229
Minority interests	0	-100.903
Other income	64.551	345.200
Total other income	93.812	240.068
EBT	-1.992.127	3.058.692
Provision for income taxes	-1.034.561	1.581.236
<b>Net income for the period</b>	<b>-957.566</b>	<b>1.477.456</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung – Consolidated Statement of Cash flows

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in DM	31.03.2000 (3-Monatszahlen)	31.12.1999 (12-Monatszahlen)
<b>Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit:</b>		
<b>Periodenergebnis</b>	<b>-957.566</b>	<b>1.477.456</b>
Anpassungen zur Überleitung des Jahresüberschusses auf den Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen	365.194	1.107.804
Verlust aus dem Verkauf von Anlagevermögen	4.478	12.023
Latente Steuern	1.105.254	-141.630
Minderheitenanteil	0	100.903
<b>Veränderungen im Umlaufvermögen und bei den Verbindlichkeiten</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	792.003	-1.501.641
Sonstiges Umlaufvermögen und aktive Rechnungsabgrenzung	-422.481	514.300
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	940.342	43.707
Steuerrückstellungen (Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern)	-1.436.103	1.158.114
Personalrückstellungen und -verbindlichkeiten	-1.732.219	809.543
Passivische Rechnungsabgrenzungsposten	1.411.995	302.846
Sonstige Rückstellungen (Verbindlichkeiten)	69.381	-586.327
Pensionsrückstellungen	12.177	46.864
Anpassungen gesamt	1.110.022	1.866.506
<b>Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>152.456</b>	<b>3.343.962</b>
<b>Cash Flow für Investitionstätigkeit:</b>		
Zugänge/Abgänge Sachanlagevermögen	-1.048.157	-1.313.726
Zugänge/Abgänge immaterieller Vermögensgegenstände	-111.399	-414.105
Kauf des Minderheitenanteils der Tochtergesellschaft	0	-250.000
Zugänge aus dem Kauf von Wertpapieren	-59.841.235	0
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	54.084	0
<b>Cash Flow für Investitionstätigkeit</b>	<b>-60.946.708</b>	<b>-1.977.831</b>
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit:</b>		
Zunahme (Abnahme) der kurzfristigen Kredite	206.368	-247.706
Einzahlung aus Kapitalerhöhungen	56.500.393	3.204.592
<b>Cash Flow aus/für Finanzierungstätigkeit</b>	<b>56.706.761</b>	<b>2.956.886</b>
Zahlungswirksame Erhöhung (Verminderung) der liquiden Mittel	-4.087.490	4.323.017
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	5.426.714	1.103.697
<b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>	<b>1.339.224</b>	<b>5.426.714</b>
Gezahlte Ertragssteuern	44.257	618.157
Gezahlte Zinsen	29.228	50.500

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

DM	March 31, 2000 (3-month figures)	Dec. 31, 1999 (12-month figures)
<b>Cash flows from operating activities:</b>		
<b>Net income/loss for the period</b>	<b>-957.566</b>	<b>1.477.456</b>
Adjustments for transition of the net income for the year to cash flow from operating activities		
Depreciation and amortisation	365.194	1.107.804
Loss from sale of fixed assets	4.478	12.023
Deferred/prepaid taxes	1.105.254	-141.630
Minority interest in subsidiary	0	100.903
<b>Changes in current assets and liabilities</b>		
Accounts receivables	792.003	-1.501.641
Prepaid and other current assets	-422.481	514.300
Accounts payable	940.342	43.707
Accrued income taxes	-1.436.103	1.158.114
Accrued compensation	-1.732.219	809.543
Deferred income	1.411.995	302.846
Other liabilities and accruals	69.381	-586.327
Accrued pensions	12.177	46.864
Total adjustments	1.110.022	1.866.506
<b>Net cash provided by operating activities</b>	<b>152.456</b>	<b>3.343.962</b>
<b>Cash flows for investing activities</b>		
Purchase of property and equipment	-1.048.157	-1.313.726
Purchase of intangible assets	-111.399	-414.105
Purchase of remaining minority interest in subsidiary	0	-250.000
Purchase of securities	-59.841.235	0
Proceeds from sale of equipment	54.084	0
<b>Cash flows for investing activities</b>	<b>-60.946.708</b>	<b>-1.977.831</b>
<b>Cash flows for financial activities:</b>		
Addition of short-term loans taken up	206.368	-247.706
Capital increase	56.500.393	3.204.592
<b>Cash flows from financing activities</b>	<b>56.706.761</b>	<b>2.956.886</b>
Net Decrease in cash and equivalents	-4.087.490	4.323.017
Cash, beginning of the period	5.426.714	1.103.697
<b>Cash, end of the period</b>	<b>1.339.224</b>	<b>5.426.714</b>
Income taxes paid	44.257	618.157
Interest paid	29.228	50.500

# Termine 2000\_

## Preview 2000\_

**Mitte August 2000:** 6-Monatsbericht  
**Mitte November 2000:** 9-Monatsbericht

**mid-August 2000:** six-monthly report  
**mid-November 2000:** report on the first nine months

# IR-Kontakt\_

## Your IR Contact\_

**ATOSS Software AG**  
**Raik Radloff, MBA**  
**Am Moosfeld 3**  
**81829 München / Munich**  
**Germany**

**Fon: +49-89-42771-194**  
**Fax: +49-89-42771-100**  
**Mail: Raik.Radloff@atoss.com**



**ATOSS**<sup>®</sup>  
Software AG

n:evolution in time!

Am Moosfeld 3  
D-81829 München/Munich  
Fon +49. 89. 427 71-0  
Fax +49. 89. 427 71-100

**info@atoss.com**  
**www.atoss.com**

**Düsseldorf**

ATOSS Systems Consulting GmbH  
Robert-Bosch-Str. 14  
D-40668 Meerbusch  
Fon +49. 21 50. 965-0  
Fax +49. 21 50. 965-100

**Frankfurt**

ATOSS Software AG  
Zeil 5  
D-60313 Frankfurt/Main  
Fon +49. 69. 2 97 24-198  
Fax +49. 69. 2 97 24-200

**Hamburg**

ATOSS Software AG  
Osterbekstrasse 90c  
D-22083 Hamburg  
Fon +49. 40. 27 81 63-0  
Fax +49. 40. 27 81 63-10

**Stuttgart**

ATOSS Software AG  
Zettachring 4  
D-70567 Stuttgart  
Fon +49. 711. 7 28 73 20-0  
Fax +49. 711. 7 28 73 20-9

**Kitzbühel**

ATOSS Software GesmbH  
Ehrenbachgasse 2  
A-6370 Kitzbühel/Kitzbuehel  
Fon +43. 53 56. 6 58 34-0  
Fax +43. 53 56. 6 58 34-20

**Wien**

ATOSS Software GesmbH  
Jacquingasse 51/3  
A-1030 Wien/Vienna  
Fon +43. 1. 7 96 42 22-0  
Fax +43. 1. 7 96 42 22-45

**Zürich**

ATOSS Software AG  
World Trade Center  
Leutschenbachstrasse 95  
CH-8050 Zürich/Zurich  
Fon +41. 1. 3 08 39 12  
Fax +41. 1. 3 08 35 00