



**ATOSS**<sup>®</sup>  
Software AG

r:evolution in time!

**Quartalsbericht**  
**Quarterly report**

**1.2001**

# Vorwort des Vorstands

## Foreword

Andreas F.J. Obereder  
Dr. Burkhard Scherf  
Bernhard Auer



## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres haben wir unsere Position als führender Anbieter von E-Business Lösungen im Bereich **Staff Efficiency Management** weiter gefestigt. Mit einem Umsatzanstieg von 30% gegenüber dem ersten Quartal des Vorjahres konnten wir die hohen Wachstumsraten der Vergangenheit erfolgreich fortschreiben. Der Umsatz stieg auf Mio. DM 11,1 (Mio. DM 8,5 im ersten Quartal des Vorjahres) an. Innerhalb der einzelnen Geschäftsbereiche entwickelten sich insbesondere die Bereiche Software, Dienstleistungen und Wartung sehr erfreulich, während bei Hardware ein weiterer Umsatzrückgang erfolgte.

Hierbei erzielten wir bereits in diesem ersten Quartal einen positiven Periodenüberschuss. Das Ergebnis vor Steuern verbesserte sich von Mio. DM -2 im Vorjahr auf Mio. DM +0,2, das Ergebnis nach Steuern betrug Mio. DM +0,1 (nach -1).

Wir konnten neben erfreulichen Folgeaufträgen weitere interessante Neukunden gewinnen und unsere Kompetenz durch wichtige Kooperationen unterstreichen. So gaben wir Anfang April eine langfristige Zusammenarbeit mit der KPMG Consulting AG bekannt.

Unsere Unternehmensstrategie führt zu immer mehr interessanten Kontakten bei potentiellen Neukunden im In- und Ausland. Aufbauend auf den klassischen Anwendungsbereichen zur Planung und Steuerung von Personalressourcen, erweitert um die Themen Projektmanagement, Prozessmodellierung sowie Wissensmanagement, ist ATOSS weltweit der erste Anbieter, der diese Informationssysteme in einem integralen Lösungsansatz zur Verfügung stellt.

## Dear Shareholders

During the first three months of the current financial year we have succeeded in further strengthening our position as the leading provider of e-business solutions in the field of **Staff Efficiency Management**. With sales up by 30% compared with the first quarter of last year, it is clear that we are still successfully achieving the high growth rates which have been a feature of our past performance. Sales rose to DM 11.1 million, against DM 8.5 million in the first quarter of the preceding year. Amongst our individual areas of business, the development in software, services and maintenance was highly satisfactory, whilst hardware sales were further reduced.

Overall in the first quarter we have achieved a positive result for the period. The pre-tax result improved from - DM 2.0 million in the previous year to + DM 0.2 million; net earnings after tax amounted to + DM 0.1 million (up from - DM 1.0 million).

In addition to some satisfying follow-up orders we were also successful in winning further promising new customers whilst some important cooperation agreements further underscored our particular competence. At the beginning of April, for example, we were able to announce a long-term collaboration agreement with KPMG Consulting AG.

Our corporate strategy is yielding an increasing number of promising contacts with potential new customers both at home and abroad. As a result of our decision to build upon our traditional applications basis in the field of human resources planning and management through the inclusion of project management, process modeling and knowledge management, ATOSS has meanwhile become the first provider worldwide to offer these information systems in one integrated solutions package.

Andreas F.J. Obereder  
Vorstandsvorsitzender  
Chairman of the board

Dr. Burkhard Scherf  
Vorstand Beratung & Entwicklung  
Member of the board Consulting & Development

Bernhard Auer  
Vorstand Vertrieb & Marketing  
Member of the board Sales & Marketing

# Inhalt

## Contents

|  |           |
|--|-----------|
|  <b>Überblick Konzern</b>                   | <b>5</b>  |
| Overview ATOSS Software Group  | 5         |
| <br>   |           |
|  <b>Lagebericht</b>                         | <b>6</b>  |
| Management Report  | 6         |
| <br>   |           |
|  <b>Konzern-Bilanz</b>                      | <b>16</b> |
| Consolidated Balance sheet   | 16        |
| <br>   |           |
|  <b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>18</b> |
| Consolidated Income Statement  | 18        |
| <br>   |           |
|  <b>Konzern-Kapitalflussrechnung</b>        | <b>20</b> |
| Consolidated Cash flow Statement   | 20        |

# Überblick Konzern

## Overview ATOSS Software Group

NACH US-GAAP

|                          | Q1 2001 | Q1 2000 | +/-% | Geschäftsjahr 2000 |
|--------------------------|---------|---------|------|--------------------|
| Umsatz (in TDM)          | 11.094  | 8.548   | +30  | 42.099             |
| Software                 | 4.415   | 2.344   | +88  | 16.906             |
| Wartung                  | 2.306   | 1.727   | +33  | 8.264              |
| Dienstleistungen         | 2.520   | 1.787   | +41  | 7.791              |
| Hardware                 | 1.227   | 2.363   | -48  | 6.883              |
| Sonstiges                | 626     | 328     | +91  | 2.255              |
| EBIT (in TDM)            | -344    | -2.086  | +84  | -1.618             |
| Net Income (in TDM)      | 66      | -958    | +94  | -121               |
| EPS (in DM)              | +0,02   | -0,43   | +96  | -0,03              |
| EPS verwässert (in DM)   | +0,02   | -0,43   | +96  | -0,03              |
| Cash Flow (in TDM)       | -3.889  | 152     | >100 | -8.775             |
| Mitarbeiter (zum 31.03.) | 185     | 152     | +33  | 175*               |

\* im Durchschnitt

IN ACCORDANCE WITH US-GAAP

|                          | Q1 2001 | Q1 2000 | +/-% | Geschäftsjahr 2000 |
|--------------------------|---------|---------|------|--------------------|
| Sales (in TDM)           | 11,094  | 8,548   | +30  | 42,099             |
| Software                 | 4,415   | 2,344   | +88  | 16,906             |
| Maintenance              | 2,306   | 1,727   | +33  | 8,264              |
| Services                 | 2,520   | 1,787   | +41  | 7,791              |
| Hardware                 | 1,227   | 2,363   | -48  | 6,883              |
| Others                   | 626     | 328     | +91  | 2,255              |
| EBIT (in TDM)            | -344    | -2,086  | +84  | -1,618             |
| Net income (in TDM)      | 66      | -958    | +94  | -121               |
| EPS (in DM)              | +0.02   | -0.43   | +96  | -0.03              |
| EPS diluted (in DM)      | +0.02   | -0.43   | +96  | -0.03              |
| Cash flow (in TDM)       | -3,889  | 152     | >100 | -8,775             |
| Employees (as at 31.03.) | 185     | 152     | +33  | *175               |

\* average

# Lagebericht

## Management Report

### CeBIT 2001 – ATOSS war sehr gefragt

Im Rahmen der diesjährigen CeBIT in Hannover wurde vor dem Hintergrund der konjunkturellen Abschwächung vielfach ein eher verhaltenes Interesse der Aussteller und der Besucher festgestellt. Entgegen diesem Trend konnten wir uns auf unserem Messestand über eine deutlich größere Besucheranzahl und erheblich mehr qualifizierte Kontakte als im Vorjahr (440 nach 220) freuen. Speziell zu Themengebieten wie Project & Performance Management und Process Improvement war das Interesse stark ausgeprägt, unsere Strategie wurde somit voll bestätigt. Zudem wurde auf der CeBIT eine Konzeptstudie zur Produktentwicklung im Bereich Knowledge Management dargestellt.

Der hohe Auftragseingang im ersten Quartal 2001 für das Kerngeschäftsfeld Softwarelizenzen von 2,7 Mio. DM gegenüber 1,4 Mio. DM im Vergleichszeitraum des Vorjahres unterstreicht, dass die Produkte der ATOSS Software AG im Markt für Softwarelösungen zum effizienten Einsatz von Personal weiterhin eine erfreuliche Nachfrage generieren.



CeBIT 2001

### Der Erfolg unserer Kerngeschäftsfelder hält an, weiteres Wachstum auf hohem Niveau

Besonders positiv entwickelte sich erneut das Kerngeschäftsfeld Softwarelizenzen im Bereich **Staff Efficiency Management** mit einem Umsatzzuwachs von 88% auf 4,4 Mio. DM gegenüber 2,3 Mio. DM im ersten Quartal 2000. Der Schwerpunkt im Absatz Erfolg lag hierbei weiterhin bei den Produkten ATOSS Time Solutions, ATOSS Core & Communication und ATOSS Resource Allocation. Erfreulich entwickelte sich zudem die Nachfrage nach den neuen Produkten ATOSS Process Improvement und ATOSS Project & Performance Management.

### CeBIT 2001 – ATOSS in demand

This year's CeBIT in Hanover took place against the backdrop of a weakening economic situation which was in turn reflected in the relatively subdued interest displayed by exhibitors and visitors alike. Against this trend, we were delighted to record a marked increase in the number of visitors to our stand and a significantly higher number of qualified contacts than in the previous year (up from 220 to 440). Interest was especially strong in areas such as Project & Performance Management and Process Improvement, providing clear evidence that our strategy is the correct one. We were also able to take the opportunity afforded by CeBIT to present a concept study focusing on product development in the field of knowledge management.

The high level of orders received in the first quarter of 2001 in our core business area of software licenses, up from DM 1.4 million in the same period last year to DM 2.7 million this year, clearly demonstrates the strong and continuing demand for ATOSS Software AG products in the market for software solutions to the problems inherent in efficient personnel deployment.

### Continuing success in core business areas: further strong growth recorded

Development in our core software licensing business in the field of **Staff Efficiency Management** was again strong, with sales rising by 88% to DM 4.4 million compared with DM 2.3 million in the first quarter of 2000. The principal contributors to our sales success were once again our ATOSS Time Solutions, ATOSS Core & Communication and ATOSS Resource Allocation products. However, the increasing demand for new products such as ATOSS Process Improvement and ATOSS Project & Performance Management provided a further source of satisfaction.

Zu den Neuaufträgen in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres zählten u.a. Aufträge der Mineralplus GmbH, der ASL Aircraft und der Hutamakl van Leer. Im Klinikbereich gab es Neuaufträge vom Kreiskrankenhaus Oberhavel, vom Krankenhaus Selb und vom Diakonie-Krankenhaus Mannheim.

Durch einen Folgeauftrag der Deutschen Telekom sieht sich ATOSS in ihrer Strategie der nachhaltigen Adressierung von Key Accounts und Bestandskunden bestätigt. Das Bestandskundengeschäft ist eine wichtige Basis für beständige Umsätze. Der hohe Anteil des Bestandskundengeschäftes am gesamten Softwarelizenzumsatz, der im letzten Jahr bereits 36% betrug, zeugt von der hohen Zufriedenheit der Kunden. Über 96% aller Kunden schließen mit ATOSS langfristige Softwarepflegeverträge ab und unterstreichen damit ihr Vertrauen in die technologische Weiterentwicklung unserer Produkte.

Auch der Geschäftsbereich Wartung konnte erfreuliche Zuwächse erzielen, die Wartungserlöse nahmen um 33%, auf Mio. DM 2,3 zu. Damit hat sich der Revenue-Mix im Rahmen der Unternehmensstrategie weiter positiv zugunsten der Kerngeschäftsbereiche Software und Wartung verändert. Diese beiden Bereiche erhöhten ihren Anteil am Gesamtumsatz von 48 auf 61%.

Im Geschäftsbereich Dienstleistungen stiegen die Umsätze gegenüber Vorjahr um 41% auf Mio. DM 2,5 während sich die Hardware-Umsätze entsprechend unserer Erwartungen weiter rückläufig entwickelten und mit Mio. DM 1,2 um 48% unter dem Vorjahr lagen. Damit haben wir in diesem Geschäftsfeld unsere Planungen für das erste Quartal nicht ganz erreicht, die überaus positive Entwicklung in den Kerngeschäftsfeldern konnte den Rückgang bei Hardware jedoch überkompensieren. Es gilt unverändert zu beachten, dass aufgrund des zunehmenden Einsatzes moderner softwarebasierender Technologien Hardware weiter an Gewicht verlieren wird. Entscheidend für den langfristigen Unternehmenserfolg ist der erfolgreiche Absatz unserer Software und der Dienstleistungen.

Der Auslandsanteil am Gesamtumsatz betrug im ersten Quartal 2001 rund 9% und lag damit auf dem Niveau des Vorjahres.

Among the new orders received in the first three months of the current year were purchases by Mineralplus GmbH, ASL Aircraft and Hutamakl van Leer. In the hospitals sector, new orders were negotiated with Oberhavel District Hospital, Selb Hospital and the Mannheim Charity Hospital.

A follow-up order placed by Deutsche Telekom provides further confirmation for the strategy pursued by ATOSS in continuing to pay close attention to key accounts and existing customers. Maintaining the business relationship with existing customers is a vital element in ensuring that sales continue to prosper. The high proportion of our software licensing business accounted for by existing customers - up to 36% in the last year - clearly shows how satisfied our customers are. Over 96% of all customers enter into long-term software maintenance contracts with ATOSS, thus evidencing their confidence in the on-going technological development of our products.

Likewise in the field of maintenance we were able to achieve satisfying levels of growth. Maintenance revenues were up by 33% to DM 2.3 million. In line with our corporate strategy, this represents a further positive development in revenue mix in favor of the core areas of software and maintenance. The proportion of total sales accounted for by these two areas rose from 48 to 61%.

In the field of services, sales rose by 41% compared with last year to reach DM 2.5 million. Hardware sales on the other hand continued to decline as expected, down to a figure of DM 1.2 million or 48% lower than in the previous year. This was slightly below our first quarter target for this area, however the exceedingly positive development in core business areas was more than sufficient to compensate for the downturn in hardware. Indeed the observation continues to apply, that as a result of the increasing use of modern software-based technologies, the significance of hardware will continue to lessen. The deciding factor for the long-term success of the company is the sales success achieved by our software and services.

The proportion of total sales generated abroad amounted to around 9% in the first quarter, equaling the level in the previous year.

### **Vermögens- Finanz- und Ertragslage: sehr hohe Eigenkapitalquote sichert weiteres Wachstum**

Die Bilanzsumme stieg auf Mio. DM 83,5 (nach 75,8). Hierbei erhöhte sich das Anlagevermögen infolge des Kaufs von AENEIS um Mio. DM 3,9 auf Mio. DM 6,8. Zu der deutlichen Ausweitung des Umlaufvermögens trugen die gestiegenen Forderungen bei, die sich von Mio. DM 6,2 auf Mio. DM 13,2 erhöhten. Dies ist auf den starken Auftragseingang der letzten Monate zurückzuführen.

Das Eigenkapital erhöhte sich aufgrund der vollständigen Ausübung des Greenshoe im zweiten Quartal 2000 durch die Konsortialbanken von 66,4 auf 72,4 Mio. DM. Damit verbesserte sich die Eigenkapitalquote auf 87%.

Durch einen deutlichen Rückgang von Verbindlichkeiten (z.B. Zahlung des Kaufpreises für AENEIS) und eine Rückführung von Provisionsrückstellungen belief sich der operative Cash Flow im ersten Quartal 2001 auf -3,9 Mio. DM.

Das Bruttoergebnis vom Umsatz konnte indessen infolge der Umsatzausweitung von Mio. DM 8,5 auf Mio. DM 11,1 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum von Mio. DM 4,9 auf Mio. DM 7,3 gesteigert werden. Der Rückgang der Hardwareumsätze, der gleichzeitige Erfolg der Kerngeschäftsfelder und damit einhergehend die Verbesserung des Revenue-Mix führten zu einer deutlichen Margenerhöhung. Gezielt wurden die Investitionen bei Forschung & Entwicklung sowie in den Vertrieb und das Marketing gesteigert während andererseits ein Rückgang der allgemeinen Verwaltungskosten um Mio. DM 0,4 realisiert werden konnte.

Das operative Ergebnis (EBIT) liegt mit Mio. DM -0,3 deutlich über dem Vorjahr von -2 Mio. DM. Das Ergebnis vor Steuern und nach Zinsen verbesserte sich aufgrund einer sicheren und ertragreichen Anlage der Mittel aus dem Börsengang von Mio. DM -2 im Vorjahr auf Mio. DM + 0,2, das Ergebnis nach Steuern betrug Mio. DM +0,1 Mio. DM -1 im Vorjahr.

Der Gewinn pro Aktie, bezogen auf die tatsächlich im Umlauf befindlichen Aktien betrug 0,02 DM.

### **Assets, financial and earnings situation: high capital ratio safeguards continued growth**

The balance sheet total rose to DM 83.5 million (up from 75.8). The purchase of AENEIS lifted fixed assets up by DM 3.9 million to DM 6.8 million. The marked increase in current assets was in part attributable to the rise in receivables which increased from DM 6.2 million to DM 13.2 million. This in turn reflects the sharp increase in orders in recent months.

As a result of the full use of the greenshoe by the consortium banks in the second quarter of 2000, shareholders' equity rose from DM 66.4 million to DM 72.4 million, boosting the capital ratio to 87%.

Following a significant decline in liabilities (e.g. the payment of the purchase price for AENEIS) and a reduction in commission provisions, operating cash flow in the first quarter of 2001 amounted to - DM 3.9 million.

Thanks to the increase in sales from DM 8.5 million to DM 11.1 million, the gross return rose to DM 7.3 million, compared with DM 4.9 million in the same period last year. The decline in hardware sales coupled with the positive performance in core business areas and the attendant improvement in revenue mix led to a distinct increase in margins. The increase in targeted investment in research and development and in sales and marketing was paralleled by a DM 0.4 million reduction in general administration costs.

The operating result (EBIT) of - DM 0.3 million is well above last year's figure of - DM 2.0 million. As a result of the secure and profitable investment of the funds realized by the flotation, the pre-tax result after taking interest into account improved from - DM 2.0 million last year to + DM 0.2 million this year. The result after tax was + DM 0.1 million (last year: - DM 1.0 million).

Earnings per share based on the number of shares actually in circulation amounted to DM 0.02.

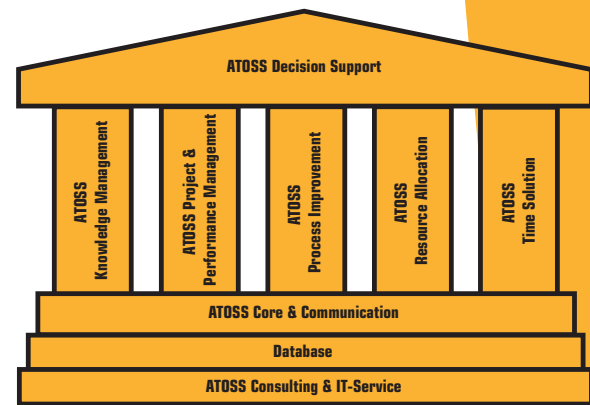
## Einführung neuer wichtiger Produkte

Im Januar 2001 haben wir in verschiedenen deutschen Großstädten im Rahmen eines Workshops einer breiten Öffentlichkeit das neue ATOSS Produkt, die **ATOSS MEDICAL Solution**, vorgestellt. Dieses System wurde speziell für Kliniken und Krankenhäuser, deren Geschäft extrem personalintensiv ist, entwickelt. Es schafft Transparenz beim Personaleinsatz, zeigt Fehlbesetzungen auf, schlägt optimale Besetzungen vor, erhöht die Mitarbeiter-Motivation und schafft nicht zuletzt die Basis für eine erfolgreiche Umsetzung des AR-DRG-Systems (Diagnosis Related Gebühren).

Mit der **ATOSS Startup Edition (ASE)** haben wir im Februar 2001 eine neue Standardsoftware im Bereich **Staff Efficiency Management** im Markt eingeführt. Während die ATOSS Staff Efficiency Suite für gehobene Anforderungen konzipiert wurde, ist die ATOSS Startup Edition mit ihrem attraktiven Preis-/Leistungsverhältnis speziell auf mittelständische Unternehmen bis 1.000 Mitarbeiter zugeschnitten. Einfache Bedienung über Assistenten zeichnet diese Softwarelösung für Arbeitszeitmanagement, Personaleinsatzplanung und Projektmanagement aus.

Einen besonders wichtigen Schritt zur Unterstreich-ung unserer Alleinstellung unternahmen wir eben-falls Anfang Februar auf der CeBIT mit der Vorstel-lung des neuen Produkts **ATOSS Project & Perfor-mance Management**. Hierbei handelt es sich um ein integriertes und prozessorientiertes Projektmanage-ment sowie eine exakte Ressourcenplanung. Arbeit, Ressourcen und Zeit werden in direkte Beziehung zu den Projekten und Aufgaben bei den Kunden gesetzt. Das bedeutet, dass alle Zeiten und finanzieller Auf-wand verursachungsgerecht und unmittelbar den zuständigen Kostenstellen, Kostenarten und Kosten-trägern zugeordnet werden. Die Integration von Prozess- und Projektmanagement innerhalb der ATOSS Staff Efficiency Suite ermöglicht es, die bei der Projektplanung und -steuerung ermittelten Da-ten für die Messung von Prozessen zu verwenden. So können durch Analyse, Simulation und Prozesskostenrechnung Einsparpotentiale aufge-deckt und durch Verifikation mit den Ist-Daten aus aktuellen Projekten nachgewiesen werden.

Auch unsere **Consulting-Leistungen** haben wir wei-ter konsequent ausgebaut. Das Beratungsangebot von ATOSS umfasst jetzt neben TOP (Transparenter und Optimierter Einsatz der Personalressourcen) sämtliche Ausprägungen der Geschäftsprozess-optimierung (Cooperative Process Coaching, Prozesskostenrechnung, GPO-Methodentransfer) sowie Beratung im Umfeld eines effizienten



## ATOSS Staff Efficiency Suite

### Introduction of important new products

Workshops were held in numerous major cities in Germany in January 2001 to introduce a new ATOSS product, the **ATOSS MEDICAL Solution**, to a wider audience. This system has been specially developed for hospitals and clinics, a sector in which business is extremely personnel-intensive. It creates transparency in the deployment of human resources, shows up deficiencies, suggests the optimum use of personnel, increases staff motivation, and not least provides a basis on which to successfully implement an AR-DRG system (Diagnosis Related Gebühren).

With the launch in February 2001 of the **ATOSS Startup Edition (ASE)**, we have introduced a new standard software solution in the field of **Staff Efficiency Management**. Whereas the ATOSS Staff Efficiency Suite was designed for sophisticated requirements, the ATOSS Startup Edition offers an attractive price/performance ratio tailored specifically for small businesses with up to 1000 employees. The use of 'assistants' to simplify operation is one of the defining features of this software solution which covers working hours management, personnel deployment planning and project management.

Likewise at the beginning of February at CeBIT we took a major step forward in underlining our unique position with the presentation of our new **ATOSS Project & Performance Management** product. The focus here is on integrated, process-oriented project management and precision resource planning. Work, resources and time are related directly to client projects and tasks. This means that a direct causal assignment can be made

Projektmanagement (Multiprojektmanagement, Projektreviews, Projektcoaching). Darüber hinaus deckt die ATOSS Consulting auch das Geschäftsfeld TQM ab und begleitet Zertifizierungsvorhaben. Beratungsleistungen zur Implementierung eines Wissensmanagements sowie einer Corporate Information Base (CIB) runden das Consulting-portfolio ab.

**Mitarbeiter : Ausbau bei Vertrieb, Softwareentwicklung und Dienstleistungen, Rückgang in der Verwaltung**

Die ATOSS Software AG beschäftigte zum 31.03.2001 185 Mitarbeiter und damit 33 Personen mehr als zum gleichen Zeitpunkt im Vorjahr. Neueinstellungen erfolgten in den Bereichen Vertrieb, Softwareentwicklung und Dienstleistungen, während in der Verwaltung aufgrund der laufenden Verschlinkung Stellen eingespart wurden.

**Veränderungen im Aufsichtsrat**

Innerhalb der Organe ergab sich eine Veränderung. Prof. Dr. Fritz Karmasin, seit Februar 1999 Vorsitzender des Aufsichtsrats, legte aufgrund seines Alters mit Wirkung zum 28. März 2001 den Vorsitz des Aufsichtsrats nieder und gab seinen Rücktritt aus dem Gremium mit Ablauf der Hauptversammlung am 22. Mai 2001 bekannt. An seiner Stelle wurde Peter Kirn durch Beschluß des Aufsichtsrats vom 29. März 2001 zum neuen Vorsitzenden gewählt.

between all time taken and expenses incurred and the relevant cost units, cost types and cost centers. By integrating process and project management with the ATOSS Staff Efficiency Suite, it is possible to utilize data gathered at the project planning and steering stages for the measurement of processes. Analysis, simulation and process cost accounting can be applied to reveal potential savings which are then verified on the basis of actual status data derived from current projects.

We have also been consistently expanding our **consultancy services**. The range of services now available from ATOSS in addition to TOP (Transparent Optimized use of Personnel resources) now includes business process optimization in all its forms (cooperative process coaching, process cost accounting, business process optimization methodology transfer) and advice on efficient project management (multi-project management, project reviews, project coaching). In addition, ATOSS Consulting also covers the area of TQM and provides support for certification projects. To round off the consultancy service portfolio, we offer advice on the implementation of knowledge management and a Corporate Information Base (CIB).

**Employees : more sales, software development and services staff, less administrators**

As at 31.03.2001 ATOSS Software AG employed 185 staff, 33 more than at the same point in the preceding year. New appointments were made in sales, software development and services, whilst the move towards a leaner administration structure provided scope for downsizing in this area.

**Changes within the Supervisory Board**

At executive level, one change took place. On grounds of age Prof. Dr. Fritz Karmasin resigned the chairmanship of the Supervisory Board, an office which he had held since February 1999, and announced that he would be stepping down from the Board entirely following the general meeting of shareholders on 22 May 2001. In his place, on 29 March 2001 the Supervisory Board elected Peter Kirn as its new chairman.

## Kursentwicklung, Aktionärsstruktur

In den letzten Wochen hat sich der Kurs der ATOSS Aktie positiv entwickelt. Wies unsere Aktie am 31.03.2001 gegenüber Jahresanfang noch einen Rückgang von 23% aus, so haben wir nun diese Verluste bei Kursen um 12 Euro ausgeglichen.

Im Berichtszeitraum ergab sich in der Aktionärsstruktur von ATOSS keine wesentliche Veränderung. Die Mehrheit wird weiterhin vom Management und hier insbesondere vom Unternehmensgründer gehalten, wobei sich dieser Personenkreis im Rahmen des Börsengangs zu sehr langen, derzeit noch bis zu vier Jahre laufenden Haltefristen verpflichtet hat. Insgesamt gehen wir davon aus, dass ATOSS Aktien in rund 5.900 Wertpapierdepots enthalten sind. Namhafte Fondsgesellschaften und der private Anleger spielen somit eine wesentliche Rolle bei unseren Investor Relations-Maßnahmen. Neben vielen Einzelgesprächen mit Analysten, Journalisten und Fondsmanagern präsentierte sich ATOSS im Rahmen einer Road Show im Februar in Frankfurt sowie der Bilanzpressekonferenz Ende März vor Medienvertretern und den Mitgliedern der DVFA. Auf der CeBIT nutzten wir die Anwesenheit internationaler Analysten und Investoren zu Einzelgesprächen.

Aufgrund der laufenden Kontaktpflege zu verschiedenen Research-Häusern entstanden verschiedene Studien, u. a. von der Bayerischen Landesbank und BNP Paribas, zur ATOSS Software AG. Zuletzt empfahl Anfang März ICE Securities Ltd., London, die ATOSS Aktie zum Kauf. ICE sah die faire Bewertung unserer Aktie bei 27 Euro.

Für den weiteren Jahresverlauf planen wir u. a. wieder verschiedene Investorenkonferenzen und den Besuch von speziellen Anlegermessen. Ein Blick auf unsere sehr komfortable Eigenkapitalausstattung, die hohe Liquidität und unsere führende Position im Markt für **Staff Efficiency Management** zeigt, dass wir mit der Bewertung unserer Aktie nicht zufrieden sein können.

## Share price development, shareholder structure

In recent weeks the ATOSS share price has exhibited a positive development. Whereas by 31.03.2001 the share price had fallen by some 23% compared with the beginning of the year, with ATOSS shares now trading at around the 12 Euro mark, this loss has meanwhile been made good.

There were no significant changes to the ATOSS shareholder structure during the reporting period. The majority of shares continue to be held by the management and in particular by the founder, these individuals having committed themselves at the time of the flotation to retain their holdings for extended periods which still have up to four years to run. Overall, we proceed on the assumption that ATOSS shares are contained in around 5,900 securities portfolios. Our investor relations activities are therefore concentrated equally on prominent investment funds and on the private investor. Besides holding one-to-one discussions with analysts, journalists and fund managers, ATOSS has also presented itself to media representatives and members of the DVFA through the medium of a road show in Frankfurt in February and at the press conference held at the end of March to announce the annual accounts. At CeBIT we took advantage of the presence of international analysts and investors to engage in individual discussions.

The ongoing contacts which we maintain with a variety of research institutions have led to the production of various studies on ATOSS Software AG, including those by the Bayerische Landesbank and BNP Paribas. Most recently in early March London-based ICE Securities Ltd. recommended ATOSS as a buy. ICE put a fair valuation on our shares of around 27 Euros.

As the year progresses, we are once again planning various investor conferences and expect to make an appearance at special investor fairs.

A glance at our enviable equity situation, our high level of liquidity and our leading position in the market for **Staff Efficiency Management** is sufficient to show that we cannot be other than dissatisfied with our current share price.

### Aktienbestände der Organmitglieder

Zum 31.12.2000 und zum Stichtag 31.03.2001 für diesen Quartalsbericht hielten die Organmitglieder folgende Aktienbestände in ATOSS-Aktien:

| <b>Stück<br/>Unit numbers</b> | <b>31.12.00<br/>31.12.00</b> | <b>Veränderung<br/>Changes</b> | <b>31.03.01<br/>31.03.01</b> |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Andreas F.J.Obereder          | 1.967.905                    | 0                              | 1.967.905                    |
|                               | 1,967,905                    | 0                              | 1,967,905                    |
| Dr. Burkhard Scherf           | 78.308                       | 0                              | 78.308                       |
|                               | 78,308                       | 0                              | 78,308                       |
| Bernhard Auer                 | 0                            | 0                              | 0                            |
|                               | 0                            | 0                              | 0                            |
| Prof. Dr. Fritz Karmasin      | 435                          | 0                              | 435                          |
|                               | 435                          | 0                              | 435                          |
| Winfried Wolf                 | 0                            | 0                              | 0                            |
|                               | 0                            | 0                              | 0                            |
| Peter Kirn                    | 11.260                       | 0                              | 11.260                       |
|                               | 11,260                       | 0                              | 11,260                       |
| ATOSS Software AG             | 27.285                       | +4.815                         | 32.100                       |
|                               | 27,285                       | +4.815                         | 32,100                       |

Im Rahmen des ATOSS Mitarbeiterbeteiligungsprogramms halten folgende Organmitglieder durch Zeichnung von Wandelschuldverschreibungen per 31.03.2001 Optionen auf ATOSS Aktien:

### Shares held by officers of the company

The quantities of ATOSS shares held by officers of the company on 31.12.2000 and on the cut-off date for this quarterly report of 31.03.2001 were as follows:

As part of the ATOSS employee participation program, as at 31.03.2001 the following officers had acquired options on ATOSS shares by subscribing to convertible bonds:

| <b>Stück<br/>Unit numbers</b> | <b>31.12.00<br/>31.12.00</b> | <b>Veränderung<br/>Changes</b> | <b>31.03.01<br/>31.03.01</b> |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Andreas F.J.Obereder          | 864                          | 0                              | 864                          |
|                               | 864                          | 0                              | 864                          |
| Dr. Burkhard Scherf           | 864                          | 0                              | 864                          |
|                               | 864                          | 0                              | 864                          |
| Bernhard Auer                 | 0                            | +20.000                        | 20.000                       |
|                               | 0                            | +20,000                        | 20,000                       |

### Angaben über Meldepflichtige Wertpapiergeschäfte

Durch Änderung des Regelwerkes des Neuen Marktes unterliegen mit Wirkung ab dem 1. März 2001 Wertpapiergeschäfte in eigenen Aktien oder Derivaten in Bezug auf eigene Aktien durch Organe der Gesellschaft und die Gesellschaft selbst einer Meldepflicht. Solche Geschäfte sind ebenfalls im Quartalsbericht für das jeweilige Quartal anzugeben.

### Details of securities transactions with require disclosure

As a result of changes to the regulations governing Germany's Neuer Markt, with effect from 1 March 2001 transactions undertaken by officers of the company or by the company itself involving the company's own shares or derivatives relating thereto must be disclosed. Such transactions must likewise be detailed in the quarterly report for the quarter in question.

Nach Inkrafttreten der Änderung des Regelwerkes am 1. März 2001 sind keine meldepflichtigen Geschäfte durch Organmitglieder der Gesellschaft sowie durch die Gesellschaft selbst durchgeführt worden. Im Laufe des Quartals – jedoch vor dem 1. März 2001 - wurden dem Mitglied des Vorstands, Herrn Bernhard Auer, aufgrund Beschlusses des Aufsichtsrat vom 20. Dezember 2000 und anschließender Zeichnung nebst Einlage 20.000 Wandelschuldverschreibungen zum Nennwert von Euro 1 gewährt.

### Eigene Aktien

Aufgrund schuldrechtlicher Vereinbarung vom 7. Dezember 2000 über insgesamt 32.100 Aktien der Gesellschaft hatte die Gesellschaft bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr 2000 27.285 Aktien erworben. Im abgelaufenen ersten Quartal – jedoch vor dem 1. März 2001 - hat die Gesellschaft nun den Restbestand von insgesamt 4.815 Aktien der Gesellschaft erworben. Der Preis lag mit Euro 10,00 geringfügig unter dem zum Zeitpunkt des Vertragschlusses aktuellen Kurswert von Euro 11,00.

### Mitarbeiteraktienoptionsprogramm

Im Rahmen des durch die Hauptversammlung der Gesellschaft vom 16. Februar 2000 bestehenden Mitarbeiteraktienoptionsprogrammes wurde durch neuerlichen Beschluß des Vorstands und Aufsichtsrates vom 19. Dezember 2000 den Mitarbeitern die Möglichkeit zur Zeichnung von Wandelschuldverschreibungen bis zum 31. Januar 2001 eingeräumt. Insgesamt sind nach Abwicklung dieses neuerlichen Mitarbeiteraktienprogrammes 142.522 Wandelschuldverschreibungen zum Nennwert von je Euro 1 ausstehend.

### Ausstehende Wandelschuldverschreibungen

#### Outstanding convertible bonds

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Ausstehend per 31.12.2000    | 45.454  |
| Outstanding as at 31.12.2000 | 45,454  |
| Veränderungen per Saldo      | +97.068 |
| Variation on balance         | +97,068 |
| Ausstehend per 31.03.2001    | 142.522 |
| Outstanding as at 31.03.2001 | 142,522 |

Since the change in the regulations came into effect on 1 March 2001 no reportable transactions have been undertaken by officers of the company or by the company itself. However, during the quarter - but prior to 1 March 2001 - as a result of the resolution taken by the Supervisory Board on 20 December 2000 and following his subscription and contribution of capital, Executive Board member Mr. Bernhard Auer was granted 20,000 convertible bonds at a nominal value of EURO 1.

### Own shares

As a result of a contractual agreement dated 7 December 2000 in respect of a total of 32,100 shares in the company, during the preceding financial year 2000 the company had already purchased some 27,285 shares. During the first quarter of this year - but prior to 1 March 2001 - the company then acquired the residue of 4,815 own shares. The price of EURO 10.00 was slightly below the share price of EURO 11.00 which was current at the time the contract was entered into.

### Employee share option program

In the context of the employee share option program called into being at the general meeting held on 16 February 2000, following the recent resolution passed by the Executive and Supervisory Boards on 19 December 2000 staff were given the opportunity to subscribe for convertible bonds during the period up to 31 January 2001. Following implementation of this employee share program, a total of 142,522 convertible bonds each with a nominal value of EURO 1 are now outstanding.

# Ausblick

## Outlook

### **Nur noch gedämpftes Wirtschaftswachstum in Europa**

Anzeichen für eine konjunkturelle Belebung insbesondere in wichtigen Auslandsmärkten wie den USA sind nach wie vor nicht zu erkennen. Die Investitionsbereitschaft der meisten international tätigen Konzerne ist unverändert gering. In den USA waren die IT-Investitionen in den letzten Monaten weiter rückläufig.

Unsere Erwartung hinsichtlich eines schwierigen internationalen Geschäftsumfeldes auch in der Softwarebranche hat sich insgesamt bestätigt. Im europäischen Ausland, aber auch in Deutschland, verzeichnen wir hingegen weiterhin ein konjunkturelles Wachstum, allerdings mit deutlich geringeren Steigerungsraten als in den letzten Jahren. Ein Wachstum der deutschen Wirtschaft um ca. 2 % erscheint realistisch, mehr dürfte aufgrund der hohen Exportabhängigkeit speziell von den USA unwahrscheinlich sein. Damit wird Deutschland innerhalb der Europäischen Union zu den Ländern mit den geringsten Steigerungsraten zählen.

Wir gehen trotzdem unverändert von einem deutlichen Anstieg des Umsatzvolumens für **Staff Efficiency Management** in unseren wichtigsten europäischen Märkten aus. Hierbei spricht der stets zunehmende Rationalisierungsdruck u.a. durch den verstärkten internationalen Wettbewerb speziell in unserem Umfeld für Softwareanbieter, die ihre technologische Führung mit ganzheitlicher Beratung abzurufen.

### **ATOSS 2001 : Umsatzanstieg um 21 % auf Mio. DM 51 und operatives Ergebnis von Mio. DM 4,1 erwartet**

ATOSS wird auch weiterhin von namhaften Bestandskunden, einem guten Neukundengeschäft insbesondere im Gesundheitssektor und Kooperationen profitieren. Mit der Einführung der ATOSS Startup Edition zielt ATOSS speziell auf das Marktsegment der mittelständischen Unternehmen bis 1.000 Mitarbeitern. Eine steigende Bedeutung für die zukünftige Entwicklung von ATOSS wird auch der Einsatz der ATOSS MEDICAL Solution spielen. Vor dem Hintergrund der bisherigen Erfahrungen und auf Basis umfangreicher Studien verbirgt sich im Klinik- und Pflegesektor ein hohes Potential zur Produktivitätssteigerung durch den Einsatz der ATOSS Software.

### **Subdued economic growth in Europe**

There are still no discernible signs of an economic upturn in important foreign markets such as the USA. The majority of companies active at an international level remain reluctant to invest. In the USA the downward trend in IT investments has continued in recent months.

Overall, our expectations have been confirmed with regard to the difficult environment affecting the software sector internationally. In Germany, on the other hand, and indeed elsewhere in Europe, we continue to detect signs of economic growth, albeit it at a far slower rate than in recent years. Economic growth in Germany of around 2 % appears realistic. In view of the high level of dependency on exports, especially to the USA, a higher rate of growth would seem unlikely. This places Germany somewhere near the bottom of the European Union growth rate table.

Nevertheless we continue to anticipate a significant increase in the volume of sales of **Staff Efficiency Management** products in our most important European markets. The steadily increasing pressure on companies to rationalize their operations in the face of mounting international competition will in particular benefit software suppliers who are able to complement their technological leadership with a holistic consultancy service.

### **ATOSS 2001 : sales expected to rise by 21 % to DM 51 million with an operating profit of DM 4.1 million**

ATOSS will continue to benefit from an established base of prominent customers, from a thriving influx of new customers in the health sector in particular, and from its cooperation agreements. With the introduction of the ATOSS Startup Edition, ATOSS is now also targeting small businesses with up to 1000 employees. An increasingly important factor in the future development of ATOSS will be the deployment of the ATOSS MEDICAL Solution. In the light of experience to date and on the basis of detailed studies,

Durch den Abschluss einer Kooperation mit KPMG Consulting haben wir einen weiteren Grundstein für das langfristige Wachstum und den Ausbau unserer Marktposition gelegt. Für das zweite Quartal erwartet ATOSS erneut eine positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung, wenn auch nicht auf dem hohen Niveau des ersten Quartals. Zudem möchten wir darauf hinweisen, dass sich ein direkter Vergleich des zweiten Quartals 2001 mit dem Vorjahresquartal aufgrund des größten Auftrages in der Unternehmensgeschichte durch die Deutsche Telekom AG im Juni des vergangenen Geschäftsjahres als eine Herausforderung darstellen wird.

Für das laufende Geschäftsjahr insgesamt gehen wir unverändert von einem Umsatzwachstum in Höhe von 21% auf rund 51 Mio. DM aus und erwarten ein Ergebnis der operativen Geschäftstätigkeit von ca. 4,1 Mio. DM. Neben weiteren Vertriebsereignissen wird die Ergebnisentwicklung auch von einer Anpassung der Kosten, die in der zweiten Jahreshälfte 2000 eingeleitet wurde, positiv beeinflusst. Ohne das Unternehmenswachstum zu beeinträchtigen haben wir bereits seit dem vierten Quartal 2000 spürbare Beiträge erzielt. Wesentliche Einsparungspotentiale wurden hierbei durch den Einsatz der eigenen Software-Produkte freigesetzt und werden auch weiterhin zu einer Ergebnisverbesserung führen. Insbesondere im Bereich Verwaltung konnte der Einsatz von ATOSS Process Improvement zur Modellierung und Optimierung der internen Prozesse zu deutlichen Effizienzsteigerungen führen.

Wir sind uns sicher, dass wir die führende Position der ATOSS Software AG im Bereich **Staff Efficiency Management** in der Zukunft erfolgreich weiter ausbauen werden, wobei unsere neuen Produkte zunehmend zum Unternehmenserfolg beitragen.

Die steigende Nachfrage nach **Staff Efficiency Management**-Lösungen im In- und Ausland zeigt deutlich, dass nach den Themen Supply Chain Management (SCM) und Customer Relationship Management (CRM) die Prozesse rund um den effizienten Einsatz des Personals der konsequente nächste Schritt zur Optimierung aller Unternehmensressourcen ist!

the use of ATOSS software promises to bring about a considerable increase in productivity in the hospitals and health-care sector.

With our entry into a cooperation agreement with KPMG Consulting, we have created a further basis for long-term growth as well as a foundation on which to expand our market position. For the second quarter ATOSS is looking forward to further positive growth in sales and profits, even if not at perhaps quite the same high level as in the first quarter. We would also point out that in view of the order placed in June of last year by Deutsche Telekom AG, the largest in our company's history, a direct comparison between the second quarters of 2000 and 2001 is likely to present something of a challenge.

For the current financial year as a whole, we continue to expect sales to grow by 21% to around DM 51 million and we anticipate an operating result in the region of DM 4.1 million. The positive improvement in our result will be attributable not only to further sales successes but also to the measures first introduced in the second half of 2000 to address the issue of costs. Since the fourth quarter of 2000 we have already made notable progress without in any way impairing corporate growth. Considerable potential savings have been realized through the use of our own software products and there are further improvements in profitability in the pipeline. In the area of administration in particular, the use of ATOSS Process Improvement to model and optimize our internal processes has yielded considerable efficiency increases.

We are confident that in the future we will continue to successfully develop the leading position occupied by ATOSS Software AG in the field of **Staff Efficiency Management**. Our range of new products is set to make an increasing contribution to the company's success.

The rising demand for **Staff Efficiency Management** solutions both at home and abroad clearly shows that following on from Supply Chain Management (SCM) and Customer Relationship Management (CRM), the logical next step towards optimizing all of company's resources lies in tackling all of the processes affecting the efficient deployment of its personnel!

# Konzern-Bilanz

## KONZERN-BILANZ

für das 1. Quartal 2001 31.03.01 31.12.00  
DM DM

### Aktiva

#### A Anlagevermögen

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| I Immaterielle Vermögensgegenstände                  |              |              |
| 1 Konzessionen, Patente, Lizenzen, Warenzeichen etc. | 3.718.280,00 | 3.871.907,00 |
| 2 Geschäfts- oder Firmenwert                         | 59.739,32    | 65.170,14    |
| 3 Geleistete Anzahlungen                             | 18.000,00    | 18.000,00    |
| II Sachanlagen                                       |              |              |
| 1 Technische Anlagen und Maschinen                   | 318.441,00   | 339.951,49   |
| 2 Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 2.711.719,00 | 2.905.256,61 |

#### B Umlaufvermögen

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| I Vorräte   |               |               |
| Fertige Erzeugnisse und Waren                               | 101.698,97    | 94.413,19     |
| II Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände            |               |               |
| 1 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                | 13.175.728,65 | 12.762.811,13 |
| 2 Sonstige Vermögensgegenstände                             | 2.023.211,44  | 1.507.235,42  |
| III Wertpapiere   |               |               |
| Sonstige Wertpapiere  | 41.406.840,94 | 9.984.409,61  |
| IV Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand | 17.676.875,24 | 52.003.290,44 |

#### C Rechnungsabgrenzungsposten

**D Aktive latente Steuer** 339.306,37 306.549,06  
1.905.129,56 1.909.901,36

**Aktiva Gesamt** **83.454.970,49** **85.768.895,45**

### Passiva

#### A Eigenkapital

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| I Gezeichnetes Kapital                    | 7.245.698,86  | 7.339.872,07  |
| II Kapitalrücklage                        | 64.874.270,39 | 64.927.859,37 |
| III Gewinnvortrag/Verlustvortrag          | 116.331,67    | 236.927,41    |
| IV Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag      | 65.507,72     | -120.596,32   |
| V Erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | 85.420,33     | 65.822,18     |

#### B Rückstellungen

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| 1 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 424.658,00   | 424.658,00   |
| 2 Steuerrückstellungen                                      | 81.156,90    | 770.279,15   |
| 3 Sonstige Rückstellungen                                   | 2.076.152,90 | 2.860.987,21 |

#### C Verbindlichkeiten

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| 1 Anleihen   | 278.748,80   | 88.900,30    |
| 2 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 1.989.649,89 | 880.578,08   |
| 3 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.615.709,51 | 5.787.937,52 |
| 4 Sonstige Verbindlichkeiten                       | 1.603.121,47 | 1.548.528,74 |

**D Rechnungsabgrenzungsposten** 2.998.544,05 957.141,74

**Passiva Gesamt** **83.454.970,49** **85.768.895,45**

# Consolidated Balance Sheet

## CONSOLIDATED BALANCE SHEET

for the First Quarter of 2001

31.03.01  
DM

31.12.00  
DM

### Assets

#### A Fixed assets

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| I Intangible fixed assets   |              |              |
| 1 Concessions, patents, licenses, trade marks and similiar assets | 3,718,280.00 | 3,871,907.00 |
| 2 Goodwill  | 59,739.32    | 65,170.14    |
| 3 Payments on account   | 18,000.00    | 18,000.00    |
| II Tangible fixed assets  |              |              |
| 1 Technical plant and equipment                                   | 318,441.00   | 339,951.49   |
| 2 Other plant, operating and office equipment                     | 2,711,719.00 | 2,905,256.61 |

#### B Current assets

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| I Inventories                            |               |               |
| Finished products and merchandise        | 101,698.97    | 94,413.19     |
| II Accounts receivable and other assets  |               |               |
| 1 Accounts receivable                    | 13,175,728.65 | 12,762,811.13 |
| 2 Other assets                           | 2,023,211.44  | 1,507,235.42  |
| III Securities                           |               |               |
| Other securities                         | 41,406,840.94 | 9,984,409.61  |
| IV Cash at banks, checks and cash inhand | 17,676,875.24 | 52,003,290.44 |

#### C Prepaid expenses and deferred charges

|                         |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
| D Aktive latente Steuer | 1,905,129.56 | 1,909,901.36 |
|-------------------------|--------------|--------------|

### Total assets

**83,454,970.49**

**85,768,895.45**

### Equity and liabilities

#### A Eigenkapital

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| I Capital subscribed  | 7,245,698.86  | 7,339,872.07  |
| II Capital reserve  | 64,874,270.39 | 64,927,859.37 |
| III Profit / loss carries forward   | 116,331.67    | 236,927.41    |
| IV Net profit / loss for the period   | 65,507.72     | -120,596.32   |
| V Variation in capital and reserves with neutral effect on operating result | 85,420.33     | 65,822.18     |

#### B Provisions for liabilities and changes

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| 1 Provisions for pensions and similiar commitments | 424,658.00   | 424,658.00   |
| 2 Provisions for taxes                             | 81,156.90    | 770,279.15   |
| 3 Other provisions                                 | 2,076,152.90 | 2,860,987.21 |

#### C Liabilities

|                        |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|
| 1 Bonds                | 278,748.80   | 88,900.30    |
| 2 Liabilities to banks | 1,989,649.89 | 880,578.08   |
| 3 Accounts payable     | 1,615,709.51 | 5,787,937.52 |
| 4 Other liabilities    | 1,603,121.47 | 1,548,528.74 |

#### D Deferred payments and accruals

|  |              |            |
|--|--------------|------------|
|  | 2,998,544.05 | 957,141.74 |
|--|--------------|------------|

### Total equity and liabilities

**83,454,970.49**

**85,768,895.45**

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für das 1. Quartal 2001

|   | 31.03.01<br>DM      | 31.03.00<br>DM       |
|---|---------------------|----------------------|
| Umsatzerlöse  | 11.094.478,23       | 8.548.457,00         |
| Herstellungskosten zur Erzielung der Umsatzerlöse   | -3.835.610,19       | -3.696.942,00        |
| <b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>                    | <b>7.258.868,04</b> | <b>4.851.515,00</b>  |
| Forschungs- und Entwicklungskosten                  | -1.402.238,37       | -1.029.928,00        |
| Vertriebskosten                                     | -4.147.355,33       | -3.342.679,00        |
| Allgemeine Verwaltungskosten                        | -2.124.427,29       | -2.564.447,00        |
| Sonstige betriebliche Erträge                       | 188.895,65          | 69.029,00            |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                  | -52.809,46          | -4.478,00            |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                | 781.844,78          | 58.489,00            |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen                    | -328.925,22         | -29.228,00           |
| <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b> | <b>173.852,80</b>   | <b>-1.991.727,00</b> |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag                    | -129.303,21         | 1.034.561,00         |
| Sonstige Steuern                                    | 20.957,13           | -400,00              |
| <b>Periodenüberschuss/Periodenfehlbetrag</b>        | <b>65.506,72</b>    | <b>-957.566,00</b>   |

# Consolidated Income Statement

## CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

for the First Quarter of 2001

|  | 31.03.01<br>DM      | 31.03.00<br>DM       |
|--|---------------------|----------------------|
| Revenues   | 11,094,478.23       | 8,548,457.00         |
| Costs of Sales                                     | -3,835,610.19       | -3,696,942.00        |
| <b>Gross profit on sales</b>                       | <b>7,258,868.04</b> | <b>4,851,515.00</b>  |
| Research and development costs                     | -1,402,238.37       | -1,029,928.00        |
| Sales and marketing costs                          | -4,147,355.33       | -3,342,679.00        |
| General administration costs                       | -2,124,427.29       | -2,564,447.00        |
| Other operating income                             | 188,895.65          | 69,029.00            |
| Other operating expenses                           | -52,809.46          | -4,478.00            |
| Other interest and similar income                  | 781,844.78          | 58,489.00            |
| Interest and similiar charges                      | -328,925.22         | -29,228.00           |
| <b>Profit (loss) on normal business activities</b> | <b>173,852.80</b>   | <b>-1,991,727.00</b> |
| Taxes on income                                    | -129,303.21         | 1,034,561.00         |
| Other taxes  | 20,957.13           | -400.00              |
| <b>Net income for the period</b>                   | <b>65,506.72</b>    | <b>-957,566.00</b>   |

# Konzern-Kapitalflussrechnung

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

| für das 1. Quartal 2001  | 31.03.01<br>DM        | 31.03.00<br>DM        |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Periodenergebnis</b>  | <b>65.507,72</b>      | <b>-957.566,00</b>    |
| Abschreibungen   | 597.516,86            | 365.194,00            |
| Verlust (Gewinn) aus dem Verkauf von Anlagevermögen              | -38.058,01            | 4.478,00              |
| Latente Steuern  | 4.771,80              | 1.105.254,00          |
| <b>Veränderungen im Umlaufvermögen und bei Verbindlichkeiten</b> |                       |                       |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                       | -412.917,52           | 792.003,00            |
| Sonstiges Umlaufvermögen und aktive Rechnungsabgrenzung          | -556.018,49           | -422.481,00           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung                     | -4.172.228,01         | 940.342,00            |
| Steuerrückstellung (Verbindl. aus Ertragssteuern)                | -689.122,25           | -1.436.103,00         |
| Sonstige Rückstellungen  | -784.834,31           | -1.481.154,50         |
| Passivische Rechnungsabgrenzungsposten                           | 2.041.402,31          | 1.411.995,00          |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                       | 54.592,69             | -181.682,50           |
| Pensionsrückstellungen   | 0                     | 12.177,00             |
| <b>Cash Flow aus Geschäftstätigkeit</b>                          | <b>-3.889.387,21</b>  | <b>152.456,00</b>     |
| Zugänge Sachanlagevermögen                                       | -141.793,69           | -1.048.157,00         |
| Erlöse für Abgänge aus Sachanlagevermögen                        | 78.502,01             | 54.083,00             |
| Zugänge immaterielle Vermögensgegenstände                        | -122.061,25           | -111.399,00           |
| Zugänge/Abgänge von Wertpapieren                                 | -31.422.431,33        | -59.841.235,00        |
| <b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>                   | <b>-31.607.784,26</b> | <b>-60.946.708,00</b> |
| Zunahme (Abnahme) der kurzfristigen Kredite                      | 1.109.071,81          | 206.368,00            |
| Veränderung des Eigenkapitals                                    | -33.990,83            | 56.500.393,00         |
| Erwerb eigener Anteile   | -94.173,21            | 0                     |
| Zunahme von Anleihen   | 189.848,50            | 0                     |
| <b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>                      | <b>1.170.756,27</b>   | <b>56.706.761,00</b>  |
| <b>Liquide Mittel zu Beginn der Periode</b>                      | <b>52.003.290,44</b>  | <b>5.426.714,00</b>   |
| <b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>                        | <b>17.676.875,24</b>  | <b>1.339.223,00</b>   |
| <b>Zusätzliche Angaben zum Cash Flow:</b>                        |                       |                       |
| Gezahlte Ertragsteuern   | 702.685,40            | 44.257,00             |
| Gezahlte Zinsen  | 328.103,16            | 29.228,00             |

# Consolidated Cash flow Statement

## CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

for the First Quarter of 2001

31.03.01  
DM

31.03.00  
DM

**Net income / loss for the period** **65,507.72** **-957,566.00**

|  |            |              |
|--|------------|--------------|
| Depreciation                             | 597,516.86 | 365,194.00   |
| Loss(profit) of the sale of fixed assets | -38,058.01 | 4,478.00     |
| Deferred/prepaid taxes                   | 4,771.80   | 1,105,254.00 |

### Changes in current assets and liabilities

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Accounts receivable                     | -412,917.52   | 792,003.00    |
| Other current assets and prepayments    | -556,018.49   | -422,481.00   |
| Accounts payable                        | -4.172,228.01 | 940,342.00    |
| Tax reserve (tax liabilities on income) | -689,122.25   | -1,436,103.00 |
| Other reserves                          | -784,834.31   | -1,481,154.50 |
| Deferred income and accruals            | 2,041,402.31  | 1,411,995.00  |
| Other liabilities                       | 54,592.69     | -181,682.50   |
| Pension reserves                        | 0             | 12,177.00     |

**Cash flow from operating activities** **-3,889,387.21** **152,456.00**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Acquisition of fixed assets                         | -141.793,69    | -1.048.157,00  |
| Revenues from the disposal of tangible fixed assets | 78.502,01      | 54.083,00      |
| Acquisition of intangible assets                    | -122.061,25    | -111.399,00    |
| Acquisition/disposal of securities                  | -31.422.431,33 | -59.841.235,00 |

**Cash Flow from investment activities** **-31,607,784.26** **-60,946,708.00**

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| Increase (decrease) in short-term borrowings | 1,109,071.81 | 206,368.00    |
| Variation in shareholders' equity            | -33,990.83   | 56,500,393.00 |
| Purchase of own shares                       | -94,173.21   | 0             |
| Increase in bonds                            | 189,848.50   | 0             |

**Cash flow from finance activities** **1,170,756.27** **56,706,761.00**

**Cash at beginning of the period** **52,003,290.44** **5,426,714.00**

**Cash at end of the period** **17,676,875.24** **1,339,223.00**

### Additional Information:

|                   |            |           |
|-------------------|------------|-----------|
| Income taxes paid | 702,685.11 | 44,257.00 |
| Interest paid     | 328,103.16 | 29,228.00 |



# ATOSS<sup>®</sup>

Software AG

n:evolution in time!

**ATOSS Software AG**

Am Moosfeld 3

D-81829 München

Fon +49. 89. 4 27 71-0

Fax +49. 89. 4 27 71-100

[info@atoss.com](mailto:info@atoss.com)

[www.atoss.com](http://www.atoss.com)