ATOSS HALBJAHRESBERICHT 2018

NEW ATOSS HEADQUARTERS
HIGHRISE ONE

ATOSS HALBJAHRESBERICHT 2018

BRIEF AN DIE AKTIONÄRE

Andreas F.J. Obereder und Christof Leiber
Vorstände ATOSS Software AG

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,
sehr geehrte Damen und Herren,

die ATOSS Software AG bleibt weiterhin auf Wachstumskurs und schreibt ihren anhaltenden Unternehmenserfolg nunmehr im dreizehnten Jahr in Folge fort. Dank kundenorientierter Innovationen und der erfolgreichen Entwicklung des Angebots an Cloudlösungen, ist es ATOSS auch im ersten Halbjahr gelungen das dynamische Wachstum kontinuierlich auszubauen.

Die Voraussetzungen für eine Fortsetzung unseres Erfolgs sind exzellent. So konnte ATOSS nicht nur bei Umsatz und Ergebnis, sondern auch beim Auftragseingang und Auftragsbestand neue Rekordwerte erzielen.

Fortschreitende Digitalisierung, neue Arbeitskonzepte und eine individualisierte Gesellschaft verändern die Arbeitswelt massiv und kontinuierlich. Unternehmen müssen sich heute immer stärker den Anforderungen des Marktes flexibel anpassen können, wenn sie im Wettbewerb bestehen möchten. Zwingende Voraussetzung ist hierfür eine äußerst agile und flexible Personalinfrastruktur. Professionelle Workforce Management Lösungen von ATOSS spielen dabei eine Schlüsselrolle.

Als langfristig verlässlicher Business-Partner mit höchster Investitionssicherheit und exzellenter Innovationskraft sowie starken Wachstumsraten sind wir bestens aufgestellt, um die wachsenden Chancen im Markt für Workforce Management erfolgreich zu erschließen.

Dies wird auch von der Öffentlichkeit entsprechend wahrgenommen und gewürdigt. So wurde ATOSS in 2018 vom bayerischen Staatsministerium für Wirtschaft, Energie und Technologie bereits zum zweiten Mal nach 2003 der Preis BAYERNS BEST 50 verliehen. Mit der Auszeichnung werden jedes Jahr inhabergeführte Unternehmen geehrt, die in den vergangenen fünf Jahren ein überdurchschnittliches Mitarbeiter- und Umsatzwachstum erzielen konnten. Diese Auszeichnung und die damit zum Ausdruck gebrachte Wertschätzung unserer Historie freuen uns außerordentlich und bestätigen uns zusammen mit den aktuellen Geschäftszahlen in unserer Strategie.

Insbesondere die vielversprechende Auftragspipeline zum 1. Hj. 2018 mit einem Auftragsbestand bei Softwarelizenzen von Mio. EUR 5,1 und bei Cloud Solutions von Mio. EUR 12,1 stellt eine ausgezeichnete Basis für weiteres Wachstum im aktuellen Geschäftsjahr und darüber hinaus dar.

Vor diesem Hintergrund hält der Vorstand an seiner Prognose für das Geschäftsjahr 2018 fest und geht unverändert von einer Fortsetzung der Umsatz- und Ergebnisentwicklung auf dem Niveau der Wachstumsraten des Geschäftsjahres 2017 in einem Korridor +/-3 Prozent aus. Erwartet wird zudem unverändert eine EBIT-Marge von rund 25 Prozent trotz weiterer geplanter Investitionen insbesondere in den Vertrieb zur Erschließung neuer Märkte und kontinuierlich hoher Ausgaben von rund einem Fünftel des Umsatzes für Forschung und Entwicklung.

Freundliche Grüße

Andreas F.J. Obereder
Vorstandsvorsitzender

Christof Leiber
Vorstand

NEW ATOSS HEADQUARTERS **HIGHRISE ONE**

FAKTEN IM ÜBERBLICK

Wirtschaftliches Umfeld

Die deutsche Wirtschaft weist gemäß dem Konjunkturbarometer des Deutschen Instituts für Wirtschaftsforschung (DIW Berlin) im zweiten Quartal ein moderates Wachstum von 0,4 Prozent gegenüber dem Vorquartal aus. Damit verliert die deutsche Wirtschaft im Vergleich zum rasanten Vorjahr zwar an Tempo, jedoch ist sie durch die gut gefüllten Auftragsbücher weiterhin gut ausgelastet.

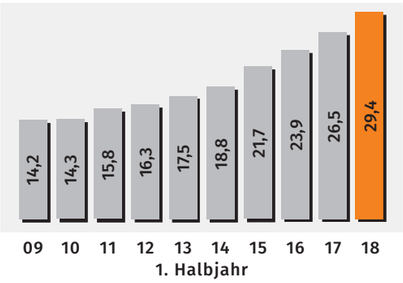
Deutlich zuversichtlicher sind dagegen die vom Digitalverband Bitkom im Februar 2018 veröffentlichten Marktprognosen zum deutschen ITK Markt. So wird für das laufende Jahr im Bereich Software ein Wachstum von 6,3 Prozent erwartet.

Zum Unternehmen

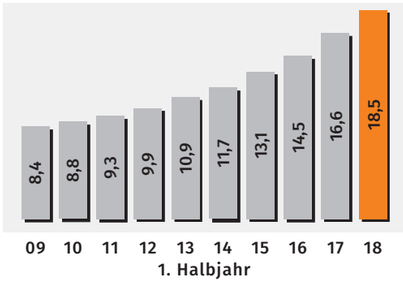
Die Umsatzentwicklung im 1. Halbjahr 2018 belegt das anhaltende Interesse der Kunden und damit auch die Wettbewerbsstärke von ATOSS im Bereich Workforce Management.

Die langfristige Entwicklung der Finanzkennzahlen ist unverändert sehr erfreulich. Ein dreizehnter Rekordabschluss ist absehbar.

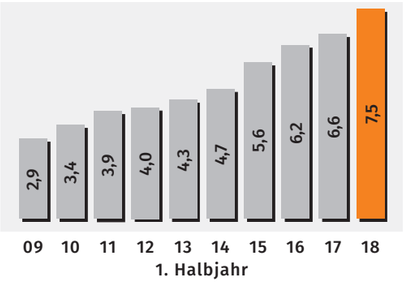
Gesamtumsätze (Mio. EUR)



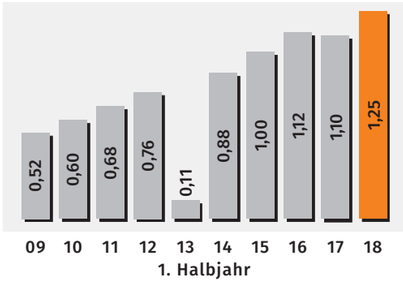
Softwareumsätze (Mio. EUR)



Betriebsergebnis – EBIT (Mio. EUR)



EPS (EUR)



KONZERN-ÜBERBLICK NACH IFRS: HALBJAHRESVERGLEICH IN TEUR

	01.01.2018 - 30.06.2018	Anteil am Gesamtumsatz	01.01.2017 - 30.06.2017	Anteil am Gesamtumsatz	Veränderung 2018 zu 2017
Umsatz	**29.446**	**100%**	**26.512**	**100%**	**11%**
Software	**18.513**	**63%**	**16.600**	**63%**	**12%**
Lizenzen	5.970	20%	6.050	23%	-1%
Wartung	10.757	37%	9.705	37%	11%
Cloud	1.785	6%	846	3%	111%
Beratung	**8.451**	**29%**	**7.104**	**27%**	**19%**
Hardware	**1.780**	**6%**	**1.938**	**7%**	**-8%**
Sonstiges	**703**	**2%**	**869**	**3%**	**-19%**
EBITDA	7.942	27%	7.009	26%	13%
EBIT	**7.472**	**25%**	**6.643**	**25%**	**12%**
EBT	7.391	25%	6.580	25%	12%
Nettoergebnis	**4.986**	**17%**	**4.376**	**17%**	**14%**
Cash Flow	**4.366**	**15%**	**4.042**	**15%**	**8%**
Liquidität (1/2)	**25.862**		**23.735**		**9%**
EPS in Euro	**1,25**		**1,10**		**14%**
Mitarbeiter (3)	**436**		**388**		**12%**

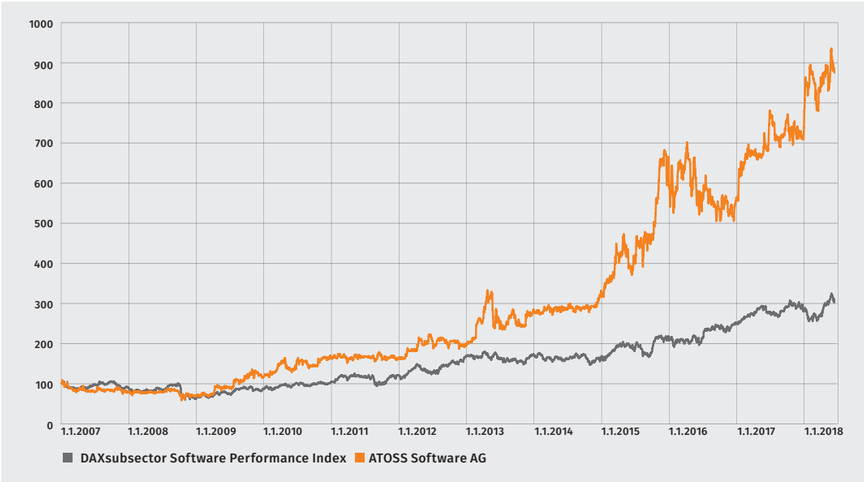
KONZERN-ÜBERBLICK NACH IFRS: QUARTALSVERGLEICH IN TEUR

	Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17
Umsatz	**14.926**	**14.520**	**14.585**	**13.510**	**13.521**
Software	**9.265**	**9.248**	**9.252**	**8.733**	**8.532**
Lizenzen	2.897	3.073	3.455	3.177	3.174
Wartung	5.420	5.337	5.147	5.036	4.909
Cloud	**947**	**838**	**650**	**520**	**449**
Beratung	**4.284**	**4.167**	**3.922**	**3.686**	**3.469**
Hardware	**1.016**	**764**	**1.024**	**756**	**995**
Sonstiges	**362**	**341**	**387**	**335**	**525**
EBITDA	3.849	4.093	4.114	3.756	3.518
EBIT	**3.624**	**3.848**	**3.920**	**3.563**	**3.329**
EBIT-Marge in %	**24%**	**27%**	**27%**	**26%**	**25%**
EBT	3.616	3.775	3.950	3.530	3.210
Nettoergebnis	**2.436**	**2.550**	**2.691**	**2.263**	**2.120**
Cash Flow	**-1.368**	**5.734**	**-797**	**5.612**	**-873**
Liquidität (1/2)	**25.862**	**31.584**	**27.122**	**28.715**	**23.735**
EPS in Euro	**0,61**	**0,64**	**0,68**	**0,57**	**0,53**
Mitarbeiter (3)	**436**	**425**	**417**	**408**	**388**

(1) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, kurzfristige und langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte (Einlagen, Gold) zum Stichtag, bereinigt um Fremdmittel (Darlehen)
(2) Dividende von EUR 1,17 je Aktie am 02.05.2018 (TEUR 4.653) und Dividende von EUR 1,16 je Aktie am 04.05.2017 (TEUR 4.613)
(3) zum Quartals-/Jahresende

INVESTOR RELATIONS

KURSDATENVERLAUF: Q1/2007 – Q2/2018



KONZERN-ÜBERBLICK NACH IFRS: QUARTALSVERGLEICH IN EUR

	Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17
Höchstkurs	96,0	91,8	79,15	80,13	74,36
Tiefstkurs	80,0	72,8	71,36	69,73	67,54
Kurs zum Quartalsende	89,8	82,4	74,01	73,83	70
Ausschüttung je Aktie(2)	1,17	0,00	0,00	0,00	1,16
Cash Flow je Aktie	-0,34	1,44	-0,20	1,41	-0,22
Liquidität je Aktie(1/2)	6,51	7,94	6,82	7,22	5,97
EPS	0,61	0,64	0,68	0,57	0,53
EPS (verwässert)	0,61	0,64	0,68	0,57	0,53

(1) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, kurzfristige und langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte (Einlagen, Gold) zum Stichtag, bereinigt um Fremdmittel (Darlehen)
(2) Dividende von EUR 1,17 je Aktie am 02.05.2018 (TEUR 4.653) und Dividende von EUR 1,16 je Aktie am 04.05.2017 (TEUR 4.613)

ATOSS Aktie mit neuen Höchstständen im ersten Halbjahr

Die ATOSS Aktie hat im ersten Halbjahr 2018 neue Rekordwerte aufgestellt und damit ihre langjährige positive Entwicklung weiter fortgesetzt. So erreichte die Aktie Mitte Juni 2018 mit EUR 96,0 ihre bislang höchste Notierung seit dem Börsengang im Jahr 2000 und schloss am 29. Juni mit einem Wert EUR 89,8 ab.

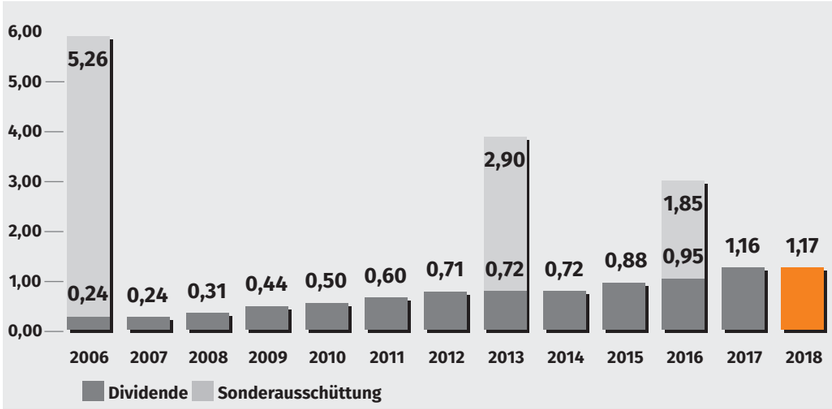
Auch in der langfristigen Betrachtung zeigt sich die Stärke der ATOSS Aktie: Seit 2007 bis Ende Juni 2018 ergibt sich insgesamt ein Kursgewinn von 776 Prozent. Bezogen auf den gleichen Zeitraum konnte der Daxsubsector Software Performance Index nur um 208 Prozent zulegen. Damit hat die ATOSS Aktie den Index deutlich outperformed und sich erheblich besser als der Markt entwickelt.

Rund 50 Prozent des Ergebnisses je Aktie verteilt die ATOSS Software AG bei entsprechender Ausschüttungsfähigkeit jährlich an ihre Aktionäre. Diese transparente Politik verfolgt die Gesellschaft seit 2003 konsequent. Hinzu kamen in den Jahren 2006, 2013 und 2016 ansehnliche Sonderausschüttungen. In der Summe haben die langfristig engagierten Aktionäre von ATOSS in den letzten 15 Jahren eine Dividende von EUR 21,52 je Aktie erhalten.

Mit Blick auf die Ausschüttungspolitik – in Verbindung mit der sehr positiven Ergebnisentwicklung – wird ATOSS auch zukünftig an der Positionierung als Technologieunternehmen mit einer ansprechenden und verlässlichen Dividendenrendite sowie einer konstant positiven Entwicklung zuzüglich der gegebenen Wachstumschancen festhalten.

NEW ATOSS HEADQUARTERS **HIGHRISE ONE**

ATOSS DIVIDENDE IN EUR



Analysten loben starke Vertriebsleistung

Für die Analysten von Warburg Research unterstreichen die Zahlen des ersten Halbjahres die unverändert starke Vertriebsleistung von ATOSS. Besonders im Bereich Cloud waren in den ersten sechs Monaten hohe Zuwächse im Auftragseingang zu verzeichnen. Diese sichern der Gesellschaft vor allem langfristig über die gesamte Lebensdauer eines Projekts positive Ergebniseffekte, auch wenn diese sich kurzfristig zunächst weniger ergebniswirksam zeigen. Vor dem Hintergrund der anhaltend positiven Prognosen wird die Aktie unverändert bei einem Kursziel von EUR 91 mit „Halten“ bewertet.

Weitere Informationen: **www.atoss.com**

KONZERN-LAGEBERICHT

1. Geschäfts- und Rahmenbedingungen: Deutsche Wirtschaft mit nachlassender Dynamik

Die Expansion der Weltwirtschaft hat sich zu Jahresbeginn 2018 spürbar verlangsamt. Die Weltproduktion, die im Verlauf des Jahres 2017 sehr kräftig gestiegen war, hat zuletzt deutlich an Fahrt verloren. Nachdem sich der Produktionsanstieg bereits in der zweiten Hälfte des vergangenen Jahres etwas verlangsamt hatte, legte die Weltwirtschaft im ersten Quartal 2018 mit einer Rate von 0,8 Prozent nur noch wenig mehr zu, als in den Jahren 2015 und 2016, die von einer weltweiten Konjunkturschwäche geprägt waren.

Auch im Euroraum verlor die Konjunktur zu Beginn dieses Jahres an Schwung. Mit einem Anstieg des realen Bruttoinlandsprodukts von 0,4 Prozent im ersten Quartal 2018 gegenüber dem Vorquartal schwächte sich die Expansion im Vergleich zu den starken Zuwachsraten von jeweils 0,7 Prozent in den vier Quartalen des Jahres 2017 merklich ab.

Eine Verlangsamung der wirtschaftlichen Entwicklung war aufgrund der außenwirtschaftlichen Risiken auch in Deutschland zu beobachten. Aus diesem Grund hat das ifo Institut seine Konjunkturprognose vom Frühjahr 2018 deutlich nach unten revidiert. Im laufenden und im kommenden Jahr wird nunmehr mit einem Zuwachs des realen Bruttoinlandsprodukts von 1,8 Prozent gerechnet. Gleichwohl wird sich der Aufschwung in Deutschland jedoch weiter fortsetzen, wenn auch nicht in demselben Tempo wie 2017.

Die deutsche Hightech-Branche blickt dagegen deutlich zuversichtlicher in die Zukunft. So wird laut einer im Februar vom Digitalverband Bitkom veröffentlichten Marktprognose zum deutschen ITK Markt für das laufende Jahr im Bereich Software ein Wachstum von 6,3 Prozent erwartet.

Vor diesem Hintergrund zeigte ATOSS im ersten Halbjahr 2018 einen starken Geschäftsverlauf mit einem Umsatzwachstum von 11 Prozent sowie einem Wachstum des operativen Ergebnisses (EBIT) von 12 Prozent – bei im Vergleich zum Vorjahr deutlich gestiegener Aufwendungen für R&D, Sales und Customer Services. Im Kerngeschäft Software wurde ein Umsatzwachstum von 12 Prozent erreicht. Auch die Umsätze mit Beratungsleistungen liegen mit Mio. EUR 8,5 (Vj. Mio. EUR 7,1), respektive einer Zunahme von 19 Prozent, deutlich über dem Niveau des Vorjahreszeitraums und zeigen seit Jahren ein kontinuierliches Wachstum. Der Auftragsbestand bei Softwarelizenzen und Cloud Solutions beträgt zum 30. Juni 2018 Mio. EUR 5,1 bzw. Mio. EUR 12,1 nach Mio. EUR 5,1 bzw. Mio. EUR 6,9 im Vorjahr.

2. Ertragslage: Erneut Rekordwerte für Umsatz und Ergebnis

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2018 erzielte ATOSS ein Gesamtumsatzwachstum von 11 Prozent auf Mio. EUR 29,4 (Vorjahr: Mio. EUR 26,5). Die Umsätze im Kernbereich Software sind von Mio. EUR 16,6 um 12 Prozent auf Mio. EUR 18,5 angestiegen. Innerhalb der Softwareerlöse ging der größte Wachstumsimpuls von den wiederkehrenden Umsätzen mit Cloud-Lösungen aus, die sich mit Mio. EUR 1,8 (Vj. Mio. EUR 0,8) mehr als verdoppelt haben. Mit Softwarelizenzen wurde ein Umsatz von insgesamt Mio. EUR 6,0 (Mio. EUR 6,1) erzielt. Die seit Jahren konstant positive Entwicklung der Softwarewartung setzte sich auch im ersten Halbjahr weiter fort. Hier stiegen die Umsätze um 11 Prozent auf Mio. EUR 10,8.

Die für den operativen Erfolg der Gesellschaft wesentliche Kennzahl, das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT), wurde vor allem aufgrund der positiven Umsatzentwicklung von Mio. EUR 6,6 im Vorjahreshalbjahr auf Mio. EUR 7,5 verbessert. Damit liegt die Umsatzrendite bezogen auf das Ergebnis vor Zinsen und Steuern bei 25 Prozent (Vorjahr: 25 Prozent).

Das Ergebnis vor Steuern (EBT) verzeichnete im Berichtszeitraum ein Wachstum von 12 Prozent und stieg von Mio. EUR 6,6 auf Mio. EUR 7,4 an.

Das Ergebnis nach Steuern beläuft sich zum 30. Juni 2018 auf Mio. EUR 5,0 (Vorjahr: Mio. EUR 4,4). Entsprechend beträgt das Ergebnis je Aktie EUR 1,25 (Vorjahr: EUR 1,10).

Besonders eindrucksvoll zeigen sich die im ersten Halbjahr erzielten Auftragseingänge für Softwarelizenzen und den Softwareanteil aus fest kontrahierten Cloud-Subskriptionen, die um 20 Prozent von Mio. EUR 6,4 auf insgesamt Mio. EUR 7,7 anstiegen. Die vielversprechende Auftragspipeline mit einem Auftragsbestand bei Softwarelizenzen von Mio. EUR 5,1 (Vorjahr: Mio. EUR 5,1) und bei Cloud Solutions von Mio. EUR 12,1 (Vorjahr: Mio. EUR 6,9) stellt somit eine ausgezeichnete Ausgangsbasis für das weitere Geschäftsjahr 2018 dar.

3. Vermögens- und Finanzlage

In den ersten sechs Monaten wurde ein operativer Cash Flow von Mio. EUR 4,4 (Vorjahr: Mio. EUR 4,0) erzielt. Der Finanzmittelfonds (Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente abzgl. Fremdmittel) hat sich im Vergleich zur Vorjahresperiode von Mio. EUR 11,6 auf Mio. EUR 14,2 erhöht. Die Liquidität (Gesamtposition aus Finanzmittelfonds sowie kurzfristigen und langfristigen sonstigen finanziellen Vermögenswerten, bereinigt um Fremdmittel, z. B. Darlehen) erhöhte sich von Mio. EUR 23,7 auf Mio. EUR 25,9. Die liquiden Mittel je Aktie inklusive Berücksichtigung der langfristigen und kurzfristigen sonstigen finanziellen Vermögenswerte sowie bereinigt um Fremdmittel, beliefen sich zum 30. Juni 2018 auf EUR 6,5 (Vorjahr: EUR 5,97).

Positiv auf den Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit wirkten sich hauptsächlich das höhere Nettoergebnis, die darin enthaltenen zahlungsunwirksamen Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie die auftragsbedingt höheren erhaltenen Anzahlungen aus. Cash Flow reduzierende Effekte ergaben sich vor allem durch den Abbau der sonstigen Verbindlichkeiten infolge der Auszahlung von Gehalts- und Provisionsverbindlichkeiten und den Aufbau von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Der Cash Flow aus Investitionstätigkeit wurde im ersten Halbjahr wesentlich durch die Investition in das Anlagevermögen von Mio. EUR 0,9 (Vorjahr: Mio. EUR 0,5) beeinflusst.

Zum 30. Juni 2018 weist ATOSS eine Eigenkapitalquote von 57 Prozent (Vorjahr: 50 Prozent) aus. Die Gesellschaft verfügt somit weiterhin über eine exzellente Kapitalausstattung, die eine jederzeitige Zahlungsfähigkeit sicherstellt.

4. Produktentwicklung

Forschung und Entwicklung bleiben ein wichtiger Bestandteil der ATOSS Wachstumsstrategie mit dem Ziel, die starke Positionierung als technologisch führender Anbieter im Workforce Management weiter auszubauen. Die Forschungs- und Entwicklungskosten stiegen in den ersten sechs Monaten um 8 Prozent gegenüber dem Vorjahr an und liegen zum 30. Juni 2018 bei Mio. EUR 5,6 (Vorjahr: Mio. EUR 5,2). Der Anteil der Forschungs- und Entwicklungskosten am Gesamtumsatz beträgt 19 Prozent (Vorjahr: 20 Prozent).

Weiterhin sieht die Gesellschaft davon ab, Aufwendungen für die Entwicklung neuer Produktinnovationen zu aktivieren. Sämtliche Aufwendungen hierfür werden in der Periode ihres Anfalls ergebniswirksam erfasst.

5. Mitarbeiter

Die Anzahl der Mitarbeiter hat sich gegenüber dem Vorjahr von 388 auf 436 Mitarbeiter erhöht. Zum 30. Juni 2018 beschäftigt ATOSS in der Entwicklung 179 Mitarbeiter (Vorjahr: 156), in der Beratung 116 Mitarbeiter (Vorjahr: 109), im Vertrieb und Marketing 76 Mitarbeiter (Vorjahr: 68) und in der Verwaltung 65 Mitarbeiter (Vorjahr: 55).

Die Personalkosten für das laufende Geschäftsjahr betragen zum 30. Juni 2018 Mio. EUR 14,9 (Vorjahr: Mio. EUR 13,6).

6. Risiken der künftigen Entwicklung

Die Risikostruktur des Unternehmens hat sich gegenüber der Darstellung im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2017 nicht wesentlich verändert.

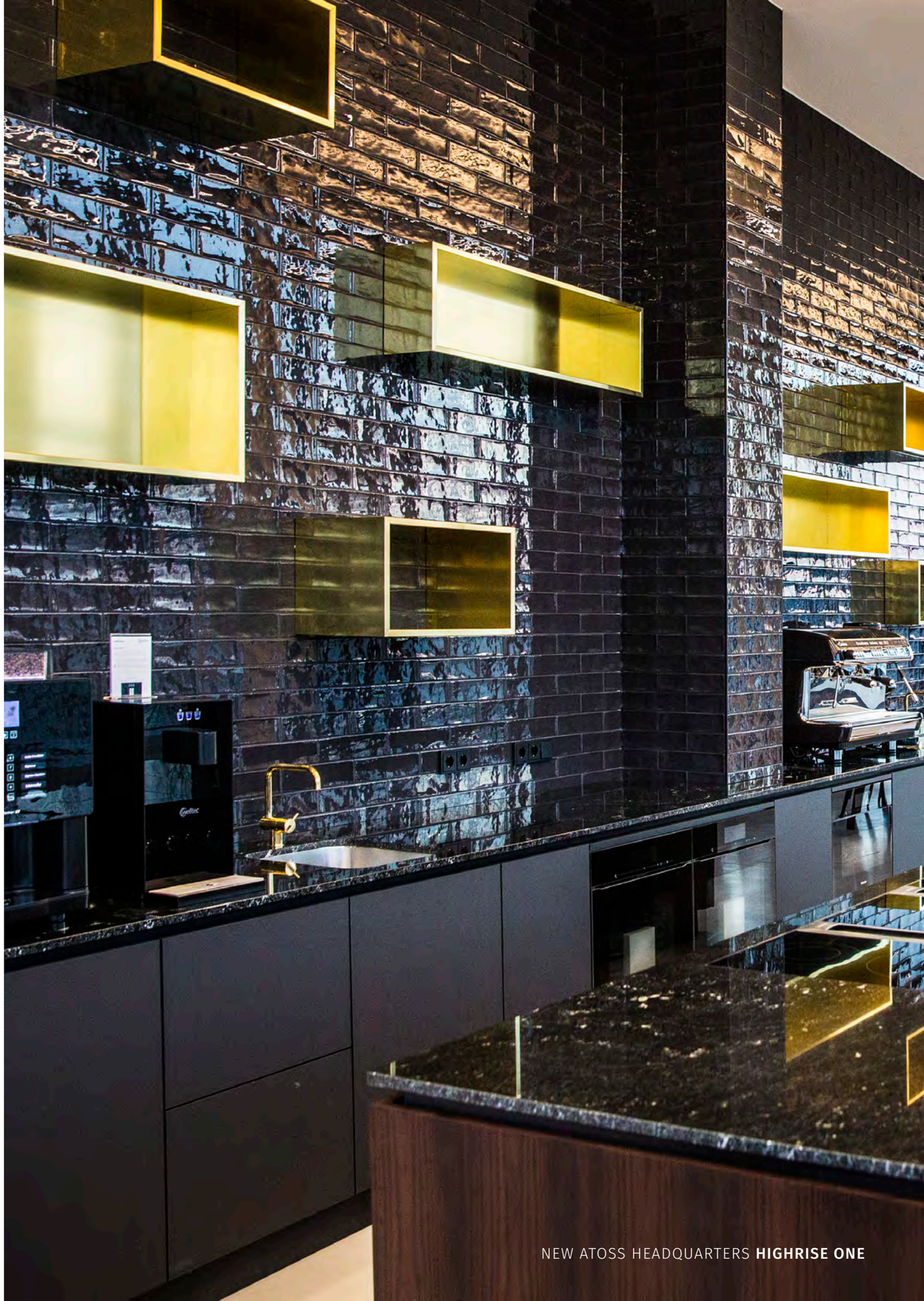
Das Marktrisiko der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte beinhaltet im Wesentlichen die beizulegenden Zeitwerte der Investmentfonds und des Goldbestandes zum 30. Juni 2018 in Höhe von Mio. EUR 5,0 bzw. Mio. EUR 1,9 und ist von der weiteren Kursentwicklung bzw. Entwicklung des Goldpreises abhängig.

7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Berichtspflichtige Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem 30. Juni 2018 haben sich nicht ereignet.

8. Ausblick

In den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres 2018 zeigte ATOSS eine äußerst positive Entwicklung von Umsatz und operativem Ergebnis. Vor diesem Hintergrund hält der Vorstand an seiner Prognose für das Geschäftsjahr 2018 fest und geht unverändert von einer Fortsetzung der Umsatzentwicklung auf dem Niveau der Wachstumsraten des Geschäftsjahres 2017 in einem Korridor von +/-3 Prozent aus. Erwartet wird zudem eine EBIT-Marge von rund 25 Prozent trotz weiterem geplanten Personalaufbau insbesondere im Vertrieb zur Erschließung neuer Märkte sowie kontinuierlich hoher Ausgaben von rund einem Fünftel des Umsatzes für Forschung und Entwicklung.



NEW ATOSS HEADQUARTERS **HIGHRISE ONE**

KONZERN-BILANZ ZUM 30.06.2018

Aktiva (EUR)	30.06.2018	31.12.2017
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	322.517	358.907
Sachanlagevermögen	4.149.023	3.696.367
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	494.195	496.975
Latente Steuern	641.065	835.633
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	**5.606.800**	**5.387.882**
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	5.792	3.610
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.140.426	5.077.440
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	11.637.805	11.680.269
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	1.096.932	949.971
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14.225.412	15.428.403
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	**33.106.367**	**33.139.693**
Aktiva, gesamt	**38.713.167**	**38.527.575**

Passiva (EUR)	30.06.2018	31.12.2017
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	3.976.568	3.976.568
Kapitalrücklage	-470.379	-661.338
Eigenkapital aus nicht realisierten Gewinnen und Verlusten	-1.975.435	-1.784.476
Bilanzgewinn	20.651.888	20.312.545
Auf die Eigentümer des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital	**22.182.642**	**21.843.299**
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-40.259	-34.185
Eigenkapital, gesamt	**22.142.383**	**21.809.114**
Langfristige Schulden		
Pensionsrückstellungen	4.880.796	4.826.790
Passive latente Steuern	50.335	50.335
Langfristige Schulden, gesamt	**4.931.131**	**4.877.125**
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	575.796	446.808
Sonstige Verbindlichkeiten	5.772.294	6.946.855
Umsatzabgrenzungsposten	4.975.896	4.191.934
Steuerrückstellungen	265.667	166.739
Rückstellungen (sonstige)	50.000	89.000
Kurzfristige Schulden, gesamt	**11.639.653**	**11.841.336**
Passiva, gesamt	**38.713.167**	**38.527.575**

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG VOM 01.01. BIS 30.06.2018

	Quartalsbericht		6-Monatsbericht	
EUR	**01.04.2018 - 30.06.2018**	**01.04.2017 - 30.06.2017**	**01.01.2018 - 30.06.2018**	**01.01.2017 - 30.06.2017**
Umsatzerlöse	**14.926.135**	**13.520.885**	**29.445.977**	**26.511.886**
Umsatzkosten	-4.411.155	-4.127.678	-8.575.281	-8.069.119
Bruttoergebnis vom Umsatz	**10.514.980**	**9.393.207**	**20.870.696**	**18.442.767**
Vertriebskosten	-2.695.477	-2.383.395	-5.129.796	-4.566.814
Verwaltungskosten	-1.268.963	-1.074.034	-2.546.941	-2.092.387
Forschungs- und Entwicklungs-kosten	-2.812.031	-2.617.359	-5.595.326	-5.187.695
Sonstige betriebliche Erträge	101.372	38.599	159.435	109.240
Sonstige betriebliche Aufwände	-215.086	-28.586	-285.575	-62.415
Betriebsergebnis	**3.624.796**	**3.328.432**	**7.472.494**	**6.642.696**
Finanzerträge	15.592	-96.445	31.145	677
Finanzaufwendungen	-23.994	-22.862	-112.194	-63.831
Ergebnis vor Steuern	**3.616.394**	**3.209.125**	**7.391.445**	**6.579.542**
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-1.180.620	-1.089.075	-2.405.592	2.203.567
Nettoergebnis	**2.435.775**	**2.120.050**	**4.985.854**	**4.375.975**
davon entfallen auf:				
Eigentümer des Mutterunternehmens:	2.438.870	2.123.754	4.991.928	4.383.133
Anteile ohne beherrschenden Einfluss:	-3.095	-3.704	-6.073	-7.158
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,61	0,53	1,25	1,10
Ergebnis je Aktie (verwässert)	0,61	0,53	1,25	1,10
Durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (unverwässert)	3.976.568	3.976.568	3.976.568	3.976.568
Durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (verwässert)	3.976.568	3.976.568	3.976.568	3.976.568

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG VOM 01.01. BIS 30.06.2018

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Nettoergebnis	**4.985.854**	**4.375.975**
Bestandteile, die nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden		
Erfolgsneutrale Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	0	0
Ertragssteuereffekte auf erfolgsneutrale Gewinne/ Verluste aus der Neubewertung leistungs-orientierter Pensionspläne	0	0
Bestandteile, die in späteren Perioden aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden		
Erfolgsneutrale Gewinne/Verluste aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	0	50.809
Ertragssteuereffekte auf erfolgsneutrale Gewinne/ Verluste aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	0	-16.950
Sonstiges Ergebnis der Periode nach Steuern	**0**	**33.859**
Gesamtergebnis nach Steuern	**4.985.854**	**4.409.834**

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG VOM 01.01. BIS 30.06.2018

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Ergebnis vor Steuern	**7.391.445**	**6.579.542**
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	471.272	365.873
Finanzerträge	-31.145	-677
Finanzaufwendungen	112.194	63.831
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagevermögen	28.817	726
Veränderung des Nettoumlaufvermögens		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1.062.986	378.717
Vorräte und sonstige Vermögenswerte	-371.253	-353.924
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	128.988	-197.408
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.174.560	-1.175.622
Umsatzabgrenzungsposten und erhaltene Anzahlungen	783.962	1.050.365
Sonstige Rückstellungen	-39.000	0
Sonstige Aktiva	9.632	0
Erhaltene Zinsen	377	80
Gezahlte Zinsen	0	-64
Erhaltene Ertragsteuern	321.755	0
Gezahlte Ertragsteuern	-2.203.548	-2.668.976
Aus betrieblicher Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel (1)	**4.365.949**	**4.042.464**
Cash Flow aus Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten	-922.855	-521.447
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten	6.500	0
Auszahlungen aus dem Zugang von sonstigen finanziellen Vermögenswerten	0	-2.101.709
Aus Investitionstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel (2)	**-916.355**	**-2.623.156**
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Dividende	-4.652.585	-4.612.819
Aus Finanzierungstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel (3)	**-4.652.585**	**-4.612.819**
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – Summe (1) bis (3)	**-1.202.991**	**-3.193.511**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	15.428.403	14.769.956
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	14.225.412	11.576.445

KONZERN-EIGENKAPITALSPIEGEL ZUM 30.06.2018

	Auf die Eigentümer des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital					
EUR	**Gezeichnetes Kapital**	**Kapitalrücklage**	**Eigenkapital aus nicht realisierten Gewinnen/ Verlusten**	**Bilanzgewinn**	**Anteile ohne beherrschenden Einfluss**	**Summe**
Stand 01.01.2017	**3.976.568**	**-661.338**	**-1.998.976**	**15.581.847**	**-20.180**	**16.877.921**
Nettoergebnis 2016	0	0	0	4.383.133	-7.158	4.375.975
Sonstiges Ergebnis	0	0	33.859	0	0	33.859
Gesamtergebnis	**0**	**0**	**33.859**	**4.383.133**	**-7.158**	**4.409.834**
Dividende	0	0		-4.612.819		-4.612.819
Stand 30.06.2017	**3.976.568**	**-661.338**	**-1.965.117**	**15.352.161**	**-27.338**	**16.674.936**
Stand 01.01.2018	**3.976.568**	**-661.338**	**-1.784.476**	**20.312.545**	**-34.185**	**21.809.114**
Nettoergebnis 2018	0	0	0	4.991.928	-6.073	4.985.854
Sonstiges Ergebnis	0	0	0	0	0	0
Gesamtergebnis	**0**	**0**	**0**	**4.991.928**	**-6.073**	**4.985.854**
Anpassung Erstanwendung neuer International Reporting Standards (IFRS)	0	190.959	-190.959	0	0	0
Dividende	0	0	0	-4.652.585	0	-4.652.585
Stand 30.06.2018	**3.976.568**	**-470.379**	**-1.975.435**	**20.651.888**	**-40.259**	**22.142.383**

Eine Aktie entspricht einem rechnerischen Anteil am gezeichneten Kapital von EUR 1.

KONZERN-ANHANG

1. Allgemeines

Der vorliegende Quartalsbericht wurde nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) in Einklang mit IAS 1.14 erstellt. Er entspricht insbesondere den Vorschriften des IAS 34 „Zwischenberichterstattung“. Die Anforderungen des Deutschen Rechnungslegungs-Standards (DRS) Nr. 6 zur Zwischenberichterstattung werden ebenfalls erfüllt.

Gemäß IAS 34.20 enthält der vorliegende Abschluss eine Konzern-Bilanz, eine Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, eine Konzern-Gesamtergebnisrechnung, eine Konzern-Kapitalflussrechnung, einen Konzern-Eigenkapitalspiegel sowie einen Konzern-Anhang.

Es werden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Berechnungsmethoden wie im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2017 angewandt.

Der Vorstand ist davon überzeugt, dass die im vorliegenden Halbjahresabschluss dargestellte Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die Cash Flows ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der wirtschaftlichen Situation der Gesellschaft vermitteln. Der vorliegende Zwischenbericht wurde weder einer prüferischen Durchsicht noch einer Abschlussprüfung unterzogen.

2. Berichtszeitraum

Der vorliegende Zwischenbericht wurde zum 30. Juni 2018 für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 erstellt.

3. Währung

Alle Angaben erfolgen in Euro. Die Beträge werden auf ganze Euro gerundet dargestellt.

4. Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss zum 30. Juni 2018 beinhaltet neben dem Mutterunternehmen, ATOSS Software AG, München, die Abschlüsse sämtlicher Tochterunternehmen:

ATOSS CSD Software GmbH, Cham, Deutschland (100%)
ATOSS Software Ges.m.b.H., Wien, Österreich (100%)
ATOSS Software AG, Zürich, Schweiz (100%)
SC ATOSS Software SRL, Timisoara, Rumänien (100%)
ATOSS Aloud GmbH, München, Deutschland (97%)
ATOSS North America Inc., West Hollywood, USA (100%)

Die Unternehmen werden im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen.

5. Veränderungen im Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals ist aus der Darstellung der Veränderung des Konzern-Eigenkapitals ersichtlich.

6. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse der Gesellschaft setzen sich im Geschäftsjahr wie folgt zusammen:

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Softwarelizenzen	5.970.181	6.050.335
Software-Wartung	10.757.200	9.704.523
Cloud	1.785.130	845.532
Software, gesamt	**18.512.511**	**16.600.390**
Beratung	8.450.959	7.103.904
Hardware	1.779.593	1.938.425
Sonstige	702.914	869.167
Umsatzerlöse, gesamt	**29.445.977**	**26.511.886**

Die Umsatzerlöse verteilen sich geographisch wie folgt:

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Inland	24.897.289	21.955.806
Ausland	4.548.688	4.556.080
davon Österreich	2.089.129	2.232.504
davon Schweiz	1.457.450	1.208.066
davon übrige Länder	1.002.109	1.115.510
Umsatzerlöse, gesamt	**29.445.977**	**26.511.886**

Die Umsatzerlöse teilen sich auf die Produktgruppen folgendermaßen auf:

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Umsatzerlöse		
ATOSS Staff Efficiency Suite (ASES) und ATOSS Startup Edition (ASE)	24.931.425	23.059.070
ATOSS Time Control (ATC)	4.514.552	3.452.816
Umsatzerlöse, gesamt	**29.445.977**	**26.511.886**

7. Personalaufwand

Der Konzern-Personalaufwand stellt sich zum 30. Juni 2018 folgendermaßen dar:

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Löhne und Gehälter	12.764.351	11.434.526
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	2.185.417	2.161.056
Personalaufwand, gesamt	**14.949.768**	**13.595.582**

8. Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die Gesellschaft weist in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres sonstige betriebliche Erträge in Höhe von EUR 159.435 (Vorjahr: EUR 109.240) aus. Hierbei handelt es sich überwiegend um Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen von EUR 102.792 (Vorjahr: EUR 50.885) und Erträge aus Kursdifferenzen in Höhe von EUR 51.905 (Vorjahr: EUR 19.029).

Bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von EUR 285.575 (Vorjahr: EUR 62.415) handelt es sich im Wesentlichen um Aufwendungen aus der Bildung von Wertberichtigungen in Höhe von EUR 155.476 (Vorjahr: Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen von EUR 16.882) und Aufwendungen aus Kursdifferenzen in Höhe von EUR 89.647 (Vorjahr: EUR 61.277).

9. Finanzerträge und Finanzaufwendungen

Die Gesellschaft weist in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres Finanzerträge in Höhe von EUR 31.145 (Vorjahr: EUR 677) aus. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um Erträge aus der Bewertung der Ansprüche aus Kapitalversicherungen in Höhe von EUR 30.691.

Die Gesellschaft weist bis zum 30. Juni 2018 Finanzaufwendungen in Höhe von EUR 112.194 (Vorjahr: EUR 63.831) aus. Hierbei handelt es sich um Finanzaufwendungen im Rahmen der Abschreibung der bestehenden Goldbestände (EUR 10.380) und Investmentfonds (i. W. Rentenfonds) in Höhe von EUR 55.924 sowie um Zinsaufwendungen im Rahmen der Pensionsrückstellung von EUR 45.890 (Vorjahr: EUR 45.728).

10. Steueraufwand

Der Konzern-Steueraufwand stellt sich zum 30. Juni 2018 folgendermaßen dar:

EUR	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Vorsteuer-Ergebnis nach IFRS	**7.391.371**	**6.579.542**
Erwarteter Steueraufwand (2018: 32,47%, 2017: 32,56%)	-2.400.002	-2.142.299
Nicht abziehbare Betriebsausgaben	-10.508	-15.166
Laufende Verluste, für die kein latenter Steueranspruch erfasst wurde	-129.148	-125.789
Niedrigere Steuersätze von Konzerngesellschaften und Niederlassungen	105.330	88.907
Sonstiges	28.736	-9.220
Tatsächlicher Konzern-Steueraufwand	**-2.405.592**	**-2.203.567**

11. Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie ergibt sich aus der Division des Nettoergebnisses in Höhe von EUR 4.985.854 (4.375.975) durch die gewichtete, durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien. Vom 01.01.2018 bis zum 30.06.2018 waren durchschnittlich 3.976.568 Aktien im Umlauf. Das Ergebnis je Aktie beträgt in diesem Zeitraum EUR 1,25 während es in den ersten sechs Monaten des Vorjahres EUR 1,10 betrug.

12. Arbeitnehmer

Zum 30. Juni 2018 beschäftigt die Gesellschaft 436 Arbeitnehmer (Vorjahr: 388).

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Entwicklung	179	156
Beratung	116	109
Vertrieb und Marketing	76	68
Verwaltung	65	55
Gesamt	**436**	**388**

13. Vorstand

Mitglieder des Vorstands:

Andreas F. J. Obereder	Vorstandsvorsitzender
Christof Leiber	Vorstand

14. Aufsichtsrat

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 26. April 2018 wurde der Aufsichtsrat neu gewählt und setzt sich wie folgt zusammen:

Peter Kirn	Vorsitzender
Rolf Baron Vielhauer von Hohenhau	Stellvertreter
Klaus Bauer	Mitglied

15. Aktienbestände der Organmitglieder

Zum 30. Juni 2018 halten folgende Organmitglieder Aktienbestände in ATOSS-Aktien:

EUR	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
Andreas F.J. Obereder	1.988.285	1.988.285	1.988.285	1.988.285	1.988.285
Peter Kirn	9.773	10.173	10.673	10.873	10.873

Der Mehrheitsaktionär, Andreas F.J. Obereder, Grünwald, Deutschland, hält über die AOB Invest GmbH, Grünwald, Deutschland, an der er 100 Prozent der Geschäftsanteile hält, mit 1.988.285 Aktien einen Anteil von 50,0000025 Prozent an der ATOSS Software AG.

16. Mitteilungspflichtige Beteiligungen

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2018 sind der Gesellschaft keine Mitteilungen über Beteiligungsveränderungen gemäß §§ 21ff. WpHG zugegangen.

17. Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Personen

Zum 30. Juni 2018 bestehen keine Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Personen.

18. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Berichtspflichtige Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem 30. Juni 2018 haben sich nicht ereignet.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf, einschließlich des Geschäftsergebnisses, und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

München, den 10. August 2018

Andreas F.J. Obereder
Vorstandsvorsitzender

Christof Leiber
Vorstand

Disclaimer

Der vorliegende Bericht enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf der Überzeugung des Vorstands der ATOSS Software AG beruhen und dessen aktuelle Annahmen und Schätzungen widerspiegeln. Diese zukunftsbezogenen Aussagen sind Risiken und Unsicherheiten unterworfen. Viele derzeit nicht vorhersehbare Fakten könnten bewirken, dass die tatsächlichen Leistungen und Ergebnisse der ATOSS Software AG anders ausfallen. Unter anderem können das sein: die Nichtakzeptanz neu eingeführter Produkte und Dienstleistungen, Veränderungen der allgemeinen Wirtschafts- und Geschäftssituation, das Verfehlen von Effizienz- oder Kostenreduzierungszielen oder Änderungen der Geschäftsstrategie.

Der Vorstand ist der festen Überzeugung, dass die Erwartungen dieser vorausschauenden Aussagen stichhaltig und realistisch sind. Sollten jedoch vorgenannte oder andere unvorhergesehene Risiken eintreten, kann die ATOSS Software AG nicht dafür garantieren, dass die geäußerten Erwartungen sich als richtig erweisen.

FINANZKALENDER

24.10.2018
Quartalsmitteilung zum 9-Monatsabschluss

27.11.2018
ATOSS auf dem Deutschen Eigenkapitalforum

IMPRESSUM

VERANTWORTLICH
ATOSS Software AG
Rosenheimer Str. 141 h | 81671 München
T +49 89 4 27 71 0 | F +49 89 4 27 71 100
info@atoss.com | www.atoss.com

INVESTOR RELATIONS
ATOSS Software AG | Christof Leiber | investor.relations@atoss.com

STANDORTE

ATOSS

ATOSS Software AG
Rosenheimer Str. 141 h | 81671 München
T +49 89 4 27 71 0 | F +49 89 4 27 71 100
info@atoss.com | www.atoss.com

GESCHÄFTSSTELLEN DEUTSCHLAND

BERLIN	ATOSS Software AG | Pfalzburger Straße 42 | 10717 Berlin
DÜSSELDORF	ATOSS Software AG | Robert-Bosch-Straße 14 | 40668 Meerbusch
FRANKFURT	ATOSS Software AG | Campus Carré | Herriotstraße 8 | 60528 Frankfurt/Main
HAMBURG	ATOSS Software AG | Osterbekstraße 90b | 22083 Hamburg
STUTTGART	ATOSS Software AG | Eichwiesenring 1/1 | 70567 Stuttgart

GESCHÄFTSSTELLE NIEDERLANDE

UTRECHT	ATOSS Software AG | Newtonlaan 115 | 3584 BH Utrecht

TOCHTERGESELLSCHAFTEN DEUTSCHLAND

CHAM	ATOSS CSD Software GmbH | Rodinger Straße 19 | 93413 Cham
MÜNCHEN	ATOSS Aloud GmbH | Rosenheimer Str. 141 h | 81671 München

TOCHTERGESELLSCHAFT ÖSTERREICH

WIEN	ATOSS Software Ges.m.b.H. | Ungargasse 64-66 / 3 / 503 | 1030 Wien

TOCHTERGESELLSCHAFT SCHWEIZ

ZÜRICH	ATOSS Software AG | Badenerstrasse 549 | 8048 Zürich

TOCHTERGESELLSCHAFT RUMÄNIEN

TIMISOARA	SC ATOSS Software SRL | Bd. Liviu Rebreanu Nr. 76-78 | 300755 Timisoara

ATOSS.COM