

# search result

Surname	Area	information	V. date
OPTIMAL SYSTEMS GmbH Berlin	Accounting/ Financial Reports	Consolidated financial statements for the financial year from January 1, 2019 to December 31, 2019	02/26/2021

## OPTIMAL SYSTEMS GmbH

Berlin

### Consolidated financial statements as of December 31, 2019

#### Group management report for the 2019 financial year

OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin

#### I. Fundamentals of the Group

##### 1. Group business model

The OPTIMAL SYSTEMS Group, hereinafter referred to as OPTIMAL SYSTEMS group, has been developing software solutions in the field of ECM - Enterprise Content Management since it was founded in 1991, increasingly also in a variant of it, EIM - Enterprise Information Management and in the cloud as SaaS (Software as a Service) and PaaS (Platform as a Service). This includes in particular the components of document management, archiving, workflow and mail management for the existing enaio product line. The development of a cloud platform, e.g. for the SaaS and PaaS business in connection with the development of various branches of the yuuvius product line, received significantly greater weighting in the overall development in 2019.

The ECM software solutions can be used across industries. Furthermore, the software of the OPTIMAL SYSTEMS group is solution-oriented, ie there is a large number of solutions, e.g. for personnel files, contract management, incoming invoice workflow or patient files. Furthermore, cloud applications with alternative business models are possible. This area will be greatly expanded as SaaS and PaaS with a significantly higher weighting than in previous years.

The OPTIMAL SYSTEMS group is primarily represented in the German market with its parent company OPTIMAL SYSTEMS GmbH and its subsidiaries, which are mainly set up as sales companies, with one group company each in Austria and Switzerland. The sales companies are active both regionally and sector-specifically. The group also has a branch in Dortmund and a branch in Wetzlar, founded in early 2020, which is intended to develop the economically strong Frankfurt area.

Also worth mentioning is our company in Serbia/Belgrade, which provides software development services for the OPTIMAL SYSTEMS group.

There are also sales partners with whom the OPTIMAL SYSTEMS group is not legally and financially connected, who sell the software solutions from OPTIMAL SYSTEMS.

One of the most important financial policy goals and an essential part of the business model of the group of companies is to generate a constantly increasing maintenance share in the sales process through license sales, which significantly supports the growth of the OPTIMAL SYSTEMS group.

The OPTIMAL SYSTEMS group is therefore increasingly focusing on the marketing of its new yuuvius product line with its various products, which are also to be sold internationally. From a technical point of view, this new product line cannot be compared with the existing product, as it can attract completely new groups of buyers with a wide variety of application scenarios.

The current roadmap for this product line envisages offering these primarily as cloud-based applications (SaaS) and development platforms (PAAS).

##### 2. Research and Development

In the year under review, the OPTIMAL SYSTEMS group once again made significant investments in the development of the two product lines.

In 2019, the expenses and investments for the entire development department were around EUR 3,700 thousand and thus higher than in the previous year. In particular, the development department implements the specifications of product management and ensures the further development of the software and the implementation of new technologies.

This investment sum corresponds to approx. 8% of the total turnover and is achieved with an annual average of 64 employees (approx. 14% of all employees).

A special focus is the further development of our new product line yuuvius.

The development department is also responsible for the professional completion of the respective new releases, service packs and version fixes, including all innovations within the individual product lines.

#### II. Economic report

##### 1. Macroeconomic and industry-related conditions

In terms of the overall economic framework, 2019 was a year which, like the previous year, continued to produce very favorable results for the Federal Republic of Germany for the most important economic parameters such as e.g. B. the development of the GDP, national debt, unemployment and export development has brought.

In particular, due to the very large number of medium-sized companies in Germany, the employment figures in Germany have been very stable in recent years; unemployment did not change significantly in most regions in 2019 either.

The financing conditions, which were already very good in previous years, have again had a very positive effect on our group of companies due to the interest rate policy of the ECB. However, compared to previous reporting periods, our group of companies was much less dependent on outside financing from banks.

Looking ahead to the next few years, we are currently assuming that the ECM industry and related industries and flanking markets will remain on a growth path. However, in the current market phase there are still tendencies towards saturation or cut-throat competition and changes in market conditions overall.

The replacement of existing installations from other providers and systems is also a trend within the market that should not be underestimated in 2019.

Nevertheless, the potential in all business, industry and sales areas is still high.

In general, from a technical point of view, it can be observed that in a large number of customer projects, the integration with leading ERP systems such as e.g. B. SAP or Navision are of great importance. The OPTIMAL SYSTEMS group reacted to this years ago by setting up a SAP Competence Center to meet these requirements. There are also still requests from our customers to implement certain solutions from our software, e.g. invoice receipt solutions or contract management solutions.

In the technically high-quality environment, there are still three to four market participants who can be compared with enaio on a functional level. Yuuvis, on the other hand, is also advancing into areas of software beyond ECM and offering entirely new opportunities.

In the context of new technologies, the general trend towards the digitization of entire business areas, software projects in general and ECM projects in particular, continued to play an important role in the German economy in 2019. This is also underpinned by the role of the start-up scene and start-up companies within the software industry. An example of this is Berlin with its diverse developments in this sector.

In principle, customers are still willing to invest in an economy that is developing linearly along normal growth paths. The average investment sums for a first project are also far higher in the year under review than in previous periods.

The conclusion is therefore that the management also assumes good market and growth potential for the products of the OPTIMAL SYSTEMS group and the entire industry for the following financial years.

## **2. Business development - sales development and overview of the group companies**

As in previous years, the OPTIMAL SYSTEMS group was able to consolidate and, in some cases, further expand its position within the ECM sector in the year under review. In 2019, we succeeded in winning a large number of new customers. 149 new customers were acquired in the year under review.

Consolidated sales increased by EUR 4,324 thousand from EUR 42,120 thousand in the previous year to EUR 46,444 thousand in 2019, or 10%. However, we missed the previously drawn up plan of EUR 49,224 thousand.

Revenues were generated mainly in the areas of licenses at EUR 12,330 thousand (previous year: EUR 11,123 thousand), services at EUR 13,604 thousand (previous year: EUR 13,116 thousand), maintenance at EUR 17,521 thousand (previous year: EUR 15,979 thousand), training at EUR 1,059 thousand (previous year: EUR 959 thousand) and others with EUR 1,666 thousand (previous year: EUR 922 thousand).

Revenues of EUR 44,618 thousand (previous year: EUR 39,556 thousand) come from Germany and EUR 1,826 thousand (previous year: EUR 2,564 thousand) from abroad.

The management's assessment of a further significant increase in sales made in the previous year was realized in almost all business sectors. However, as mentioned above, the overall planned increase in sales could not be achieved.

For this reason, the consolidated net profit for the year has fallen significantly compared to the previous year, also due to parallel cost increases, especially in the area of personnel, with at the same time minimally lower use of materials and third-party services.

### investments

In addition to the figures mentioned in the research and development section, the following is an outline of the development status of our product lines, which is ultimately the goal of all investment activity within the scope of investment activity in development:

In 2019, the product lines were renamed from enaio blue to enaio and enaio redline to yuuvis RAD.

Mit dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2019 war die Version 9.10 von enaio fertig entwickelt und wird dementsprechend auch vom Vertrieb vermarktet.

Im Bereich yuuvis wurden zwei neue Produkte gelauncht: yuuvis Ultimate 1.0 und yuuvis Momentum 1.0. yuuvis RAD wurde in der Version 5.20 ebenfalls freigegeben.

Die Versionen haben gegenüber den Vorgängerversionen eine Reihe von wesentlichen Produktverbesserungen zu bieten und enthalten wichtige technologische Neuerungen.

In 2019 wurden zwei neue yuuvis Produkte fertiggestellt:

- yuuvis Ultimate, als flexibles API-Produkt für intelligentes Dokumentenmanagement in der Cloud, gehostet in Microsoft Azure
- yuuvis Momentum, das skalierbare API-first Archiv, headless, hoch-performant, gebaut mit Cloud-Technologien – auch für den hybriden (on-premises) Einsatz.

Mit yuuvis konnten auch in 2019 eine Vielzahl von Neukunden für überwiegend große Projekte gewonnen werden. Der Ausbau dieser zweiten Produktlinie als Technologieplattform wird in 2020 mit einem völlig neuen Businessmodell eine entscheidende Rolle spielen und Schwerpunkt der Geschäftsentwicklung sein.

Im Bereich der Ersatzinvestitionen für von der Unternehmensgruppe genutzte Hardware und Software können wir berichten, dass auch im Geschäftsjahr 2019 Ersatzinvestitionen in bestehende Serverlandschaften, fremd genutzte Software sowie von den Mitarbeitern benutzte Computer getätigt wurden. Zusätzlich erfolgte der Umzug produktionsrelevanter Serverlandschaften in eine colocation. Ferner gab es Erweiterungsinvestitionen in neue Technik, wie in den Vorjahren auch.

### Personal

Im Geschäftsjahr 2019 betrug die durchschnittliche Arbeitnehmerzahl inklusive Geschäftsführer und Auszubildende 493 (Vorjahr: 465). Wie in den Vorjahren auch, sieht die Geschäftsführung den Bereich Personal als den wesentlichen Kernbereich, an dem sich die Fähigkeit der Unternehmensgruppe, auch in Zukunft eine herausragende Wertschöpfung zu produzieren, entscheiden wird. Vor dem Hintergrund des in Deutschland im IT Bereich erkennbaren Fachkräftemangels, wird es in den folgenden Geschäftsjahren von entscheidender Bedeutung sein, entsprechend in der Lage zu sein, das für uns relevante Zielpersonal zu rekrutieren. Dabei ist jetzt schon erkennbar, dass wir zukünftig fortgesetzt erhebliche Investitionen in den weiteren Aufbau unserer Personaldecke tätigen werden müssen, um sowohl technische Herausforderungen zu meistern als auch unseren Wachstumspfad fortsetzen zu können.

In der Geschäftsführung wurden bei drei Tochtergesellschaften neue Geschäftsführer bestellt, in einer dieser Gesellschaften gab es innerhalb des Jahres 2019 einen Wechsel.

### Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahrs

Wie in den Vorjahren auch, hat die OPTIMAL SYSTEMS group ein sehr großes Augenmerk auf die Gewinnung von Neukunden gelegt und war damit auch erfolgreich. Auch das Bestandskundengeschäft wurde in vielen Unternehmensteilen ausgebaut, was auch die sehr guten Kundenbeziehungen widerspiegelt.

Unser Ziel bleibt es, ein stetiges und alle Konzerngesellschaften umfassendes Umsatzwachstum zu ermöglichen. Dieses Ziel ist grundsätzlich oberstes Ziel der Geschäftsführung.

Bei der Muttergesellschaft kam es im Geschäftsjahr 2019 zu erheblichen Investitionen in die neue Produktlinie yuuvis, nicht nur in Form von Entwicklungsleistungen, sondern auch in Form von Markterschließungskosten, Marketingaufwendungen und weiterer bezogener Leistungen, die die Expansion in das Auslandsgeschäft vorbereiten sollten. Trotz Umsatzwachstums kam es aufgrund dieser Investitionen und dem weiteren Aufbau von Personal zu einem erheblich niedrigeren Betriebsergebnis als im Vorjahr.

Die Gesellschaft in München hat sich im Berichtsjahr sehr gut entwickelt, der Umsatz ist deutlich gestiegen, das Betriebsergebnis hat sich erheblich verbessert. Auch in dieser Gesellschaft konnten wir einen guten Neukundenzuwachs feststellen, in Kombination mit einer sehr hohen Dienstleistungsauslastungsquote war das der Grund für das erheblich gestiegene Betriebsergebnis.

Leider blieb die optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Berlin weit unter den Erwartungen hinsichtlich der Umsatzentwicklung und Ertragsentwicklung zurück. Die Geschäftsentwicklung bei dieser Gesellschaft bedarf vor dem Hintergrund des schwierigen Geschäfts mit Krankenhäusern und Pflegeeinrichtungen einer grundsätzlichen

Analyse. Die Geschäftsführung sieht in diesem Geschäftszweig allerdings weiterhin das Potenzial zu substantiellen Steigerungen.

Die Vertriebsgesellschaft in Konstanz konnte dagegen die Erwartungen hinsichtlich Umsatzwachstum und Ergebnis wiederum deutlich erfüllen. Gerade das Geschäft mit den Rechenzentren war in 2019 zum wiederholten Male ein Garant für die hervorragende Geschäftsentwicklung.

Die Gesellschaft in Ludwigsburg konnte unseren Erwartungen, insbesondere hinsichtlich der Gewinnung von Neukunden, in hohem Maße entsprechen. Die sehr hohe Kundendiversifizierung ist ohne Frage eine der Stärken dieser Gesellschaft, die hinsichtlich ihres Kundenportfolios sehr breit aufgestellt ist und ein gutes Abbild des Mittelstandes in Baden-Württemberg gibt. Entsprechend zufrieden sind wir mit der Umsatz- und Ergebnisentwicklung im Geschäftsjahr 2019.

On the other hand, the development of business at our company in Jena was relatively disappointing, falling well short of planning. A decisive factor was the fact that no new customer with a significant project volume could be won in the 2019 financial year. We expect a noticeable recovery next year.

Significant sales growth was recorded at the company in Hamburg through the acquisition of new customers. Due to significant cost increases, especially in the area of personnel, the result unfortunately remained below planning and is therefore still clearly negative. We expect significant recovery effects in the next year, also due to the change in management that took place in 2019.

There was also a change in management at the company in Austria in mid-2019. Basically, a similar picture emerges in comparison to Hamburg society. We were able to determine a significant increase in sales, with a continuing negative result, caused by equally significant cost increases. Here, too, we are confident that there will be recovery effects in the next financial year.

Our company in Hanover recorded the largest nominal increase in turnover, and the operating result of this company is also very satisfactory. The business with the authorities in the public sector, which has been reliably expanded again this year, is undoubtedly a very important guarantee for the success of our group of companies. The acquisition of several large projects in medium-sized cities was one of the decisive factors for the success in the 2019 financial year.

Our company in Bielefeld achieved a balanced result in the pharmaceutical sector despite relatively weak sales growth. We assume that there will be a significant improvement in sales growth and earnings in the next financial year.

### **3. Presentation and analysis of the situation**

#### **a) Assets**

The Group's total assets as of December 31, 2019 amounted to EUR 15,343 thousand (previous year: EUR 15,441 thousand) and has therefore hardly changed. With regard to fixed assets, current assets, equity and provisions and liabilities, the following should be noted:

##### **Capital assets**

Based on the balance sheet figures as of December 31, 2019, the investment intensity decreased slightly from 28.2% to 24.2%. Property, plant and equipment is essentially limited to the assets required for operations. The offices are rented at all locations. New acquisitions are partly financed in the area of IT infrastructure, but also in other operating and office equipment. In addition, intangible assets, primarily software, and financial assets are reported. Intangible assets mainly include goodwill from the capital consolidation of several subsidiaries, which is amortized on a straight-line basis over a period of ten years.

##### **current assets**

Current assets essentially consist of trade accounts receivable and, to a lesser extent, other assets and cash and cash equivalents.

Receivables, inventories and other assets have remained almost unchanged compared to the previous year, while cash and cash equivalents have increased by i. hv 699 thousand.

##### **equity capital**

The share of equity in the balance sheet total was 30.7% as of the balance sheet date (previous year: 35.6%) and is therefore slightly below the previous year's level.

##### **accruals**

The amount of other provisions is EUR 1,967 thousand (previous year: EUR 1,620 thousand) and is therefore slightly higher than in the previous year. This is due to higher annual financial statement costs (first-time consolidated financial statement obligation) and higher holiday provisions.

##### **liabilities**

Liabilities including trade payables, other liabilities and liabilities to banks amounted to EUR 7,460 thousand in the financial year (previous year: EUR 6,388 thousand) and thus increased by EUR 1,072 thousand compared to the previous year. The reason for the increase is the EUR 1,090k higher liabilities to banks, which serve to finance the expansion of the business, in particular the new yuuvis product line.

#### **b) financial position**

The Group's cash and cash equivalents increased by EUR 699 thousand on the reporting date on December 31, 2019 compared to the previous year to EUR 1,589 thousand. As mentioned above, liabilities to banks have also increased to EUR 4,465 thousand.

As of the balance sheet date, cash liquidity (first-degree liquidity), which was significantly better than in the previous year, was 17% (previous year: 11%); the second-degree liquidity (including receivables) 117% (previous year: 120%) has declined somewhat. The Group's liquidity was and is secured at all times.

The cash flow statement shows an operating cash flow of EUR 1,361 thousand.

#### **c) Results of operations and business results**

The management's forecast made in the previous year regarding the consolidated net income was not fully achieved. Compared to the previous year, the consolidated annual surplus (business result) fell by around EUR 1.7 million to EUR 741 thousand. Group sales increased by around EUR 4,324 thousand compared to the previous year to EUR 46,444 thousand; that's an increase of about 10%. Operating expenses increased significantly by EUR 6,139 thousand to EUR 41,560 thousand. This results in an EBIT i. hv EUR 2,376 thousand (previous year: EUR 3,910 thousand), which has decreased accordingly due to the expenses from the various investment activities.

The cost of materials, consisting of the purchase of third-party licenses, third-party services and third-party maintenance, has hardly changed compared to the previous year. It fell by EUR 50 thousand to EUR 3,569 thousand. This results in a gross profit i. hv EUR 42,875 thousand (previous year: EUR 38,501 thousand). At 65.3% (previous year: 63.5%), the personnel expenses ratio is slightly higher than in the previous year. The reason for this is the higher number of employees and the resulting increase in personnel costs.

The return on equity as the ratio of consolidated net income to consolidated equity is 15.8% (previous year: 45.0%). The cash flow rate (calculated as the ratio of the simplified cash flow – consolidated net income plus depreciation – to sales) is 4.2% (previous year: 8.6%). Overall, these key figures reflect the investments made in the 2019 financial year, which were significantly higher than in the previous year.

#### **d) Financial performance indicators**

For the OPTIMAL SYSTEMS group, as for most companies in all industries, it is essential to use EBIT or return on sales as the most important indicator of corporate success. The return on sales is determined as EBIT in relation to sales.

EBIT fell to EUR 2,376 thousand in the financial year (previous year: EUR 3,910 thousand) and was therefore below expectations. The reason for this is the diverse investment activities in the financial year. The return on sales as the ratio of EBIT to sales is 5.1% (previous year: 9.3%) and reflects what was previously stated.

#### **e) overall statement**

The asset, financial and earnings situation of the OPTIMAL SYSTEMS group for the 2019 financial year is good. The sales and earnings development is pleasing, although the result did not fully meet expectations.

### **III. Forecast, opportunity and risk report**

#### forecast report

There are no plans for major changes in business policy for the existing enao product line.

However, there will be a change in the business model for the new yuuvis product line, which will generate revenue in future years as a cloud-based solution as a PaaS product by way of subscription.

The Scrum development method, which has already been mentioned in previous years, is still being used and has further promoted organizational development in our company.

In the course of 2020 there will be further significant investments in the yuuvis area, both in terms of personnel and marketing. These are aimed at establishing the new product line, particularly in the international environment.

In our planning, we are again assuming a noticeable increase in sales, which is around EUR 53 million. Despite continued significant investments in the new product yuuvis, we expect better earnings/EBIT compared to the 2019 financial year and an increased return on sales. The cash flow from ongoing business activities will be around EUR 9,100 thousand.

The further increase in maintenance income from software sales will also be decisive for the course of business in 2020. This will amount to approx. EUR 19,368 thousand and is thus significantly above the level of the previous year, will again make a significant contribution to the business success of 2020 and further establish the OPTIMAL SYSTEMS group as one of the leading manufacturers of ECM software.

In addition to these statements, we can state at this point that the sale of 97% of the shares in OPTIMAL SYSTEMS GmbH took place on April 15, 2020. The purchaser is KDC – Kyocera Document Solutions Inc., Osaka, Japan. This acquisition of shares will undoubtedly result in synergy effects that will promote the achievement of the above goals.

Overall, we also see considerable opportunities for the coming year to further expand our market share with our existing products, to win new customer groups through the sale of our new product line and to operate even more successfully overall.

The group management report contains future-oriented assumptions and assessments to the best of our knowledge and belief. However, actual results could be affected by events that are neither foreseeable nor within the management's control.

Management is currently assuming that there is no potential economic or legal threat to the existence of the company. The Group's solvency at all times is secured. There are no signs of any material loss of assets.

#### risk report

We assume that in Germany there will basically still be a stable environment with regard to the investment conditions/willingness of medium-sized companies for 2020. However, the Corona SARS COVID-19 pandemic that occurred in Germany in 2020 with its well-known effects has raised many questions that affect the economic development of our industry. For us, the question arises to what extent we will be affected by the general slump in economic output in the course of the Corona Pandemic.

We are currently assuming that we will only be affected to a limited extent by the economic downturn in 2020, i.e. significantly less than companies in other sectors. Compared to the general economic development this year, according to our estimates, we will only fall behind for a short time and selectively.

We are assuming that the companies we have addressed as new customers will only be temporarily and selectively unwilling to invest, and that projects that have already been promised may also be postponed.

In the course of the Corona Pandemic, there may nevertheless be an even more significant macroeconomic slump in economic output, which could also temporarily affect our group of companies.

Current forecasts by the federal government, many economic institutes and international authorities predict a slump in economic output in Germany of between 5% and 10% in 2020. However, most institutes assume that the upswing will continue next year. Based on this, the forecasts for the software industry certainly have to be viewed more cautiously. However, this must be put into perspective in light of the fact that the software industry is, normally, certainly one of the fastest growing sectors of the economy worldwide.

Furthermore, as in previous years, one must take into account possible reorientations in the ECM sector when choosing the business model, which could have a direct impact on our company. This would be the case, for example, with a change in the business model in the cloud environment on a subscription basis.

The persistent shortage of skilled workers in the IT sector in Germany is also a risk for the OPTIMAL SYSTEMS group. In order to be able to master technical challenges and continue our growth path, it will be important to recruit relevant personnel. In order to keep this risk as low as possible, it will be necessary to make significant investments in the further expansion of our workforce in the future.

#### Income-oriented risks

The sale of our software solutions has been proven to give companies the chance to store and manage the company's accumulated knowledge and existing documents in a very efficient manner. This is associated with cost advantages, some of which are considerable, which give these companies a competitive advantage.

Due to the overall very positive development of our group of companies in recent years, we repeatedly encounter very few competitors on average in tenders and competitive situations in the higher-value customer segment that we have addressed in comparison to previous periods. However, it will still be crucial how we can increasingly assert ourselves against these competitors in terms of technology, price and the sales process.

It will be crucial here to convert technological advances and advantages, which we can currently see particularly in our new product line, into economic earnings potential before these advances and advantages are caught up by competitors.

However, the fact that we are still addressing a growth market, among other things by establishing new business models, and are able to record significant increases in maintenance income, currently cushions this risk significantly.

The regional market development and the subsequent sales take place to a large extent via our sales companies. With this concept, the individual sales companies bear the costs of opening up the market and later benefit from the market success. Start-up costs have led to losses at individual sales companies, which use up the equity of the companies concerned. The financing of our group of companies is ensured at all times through internal financing and through the provision of current account lines from domestic banks.

With regard to the earnings-oriented risks, however, we must refer to the upheavals caused by the corona pandemic as a classification for the paragraphs above. In the short term, there may well be a slump in sales that affects us and can have an impact on our earning power and liquidity. However, we are assuming that earnings will increase again next year thanks to a significantly more positive development.

#### Financial Risks

Due to the stable equity and liquidity situation of our group of companies, there are currently no identifiable liquidity risks. As mentioned above, there are sufficient credit lines available. At the moment, however, the financing volume through these credit lines is still only temporary and necessary to a limited extent, since we are also largely calculating with a situation for 2020 in which we will not need these lines. Should this nevertheless be the case, we will continue to consider this financing option because interest rates remain attractive.

Despite this assessment, we would like to point out in connection with the COVID-19 pandemic that bad debts can occur as a liquidity risk and loss of earnings can result in a loss of sales. However, compared to many other sectors, we initially assume that the effects will be substantially weaker.

Currency risks will exist to a limited extent in connection with the market development in the USA, where OPTIMAL SYSTEMS will invoice and pay in US dollars. Otherwise there are no currency risks due to international orders in euros or due to transactions in the euro area.

The liquidity situation is good and the planning for the following year does not result in any recognizable liquidity bottlenecks.

Here, too, reference to the effects of the Corona Pandemic is permitted. There may be temporary use of larger credit lines. However, based on the statements in the first paragraph of this chapter, we refrain from applying for KfW loans.

#### opportunity report

We are certain that due to the decisions made in the recent past and especially in the year under review, for example to invest in the international area, we will have a large number of opportunities to increase our total sales and thus our market share.

Our new product line, which we want to market as a technology platform with a wide variety of application scenarios and a fundamentally changed business model, is of particular importance in the international arena. This offers considerable opportunities for this.

Our existing product will also continue to have great potential with improved functionalities to be placed very successfully on the market.

From a sales point of view, the sales companies play a special role for the OPTIMAL SYSTEMS group. Here, too, we expect considerable potential from the companies newly founded in recent years. We believe it is still possible to gain further significant market shares in the years to come.

In particular, we believe that in 2021 there will be significant opportunities for our group of companies that have not existed in previous years in terms of the immediate consequences of the corona crisis with regard to the lack of digitization in many companies. If the pandemic is contained worldwide by then, which we assume, there will be considerable potential for generating sales with new customers. Many of these companies, which identified significant deficits during the crisis due to a lack of digitization of their infrastructure, will want to tackle them.

#### overall statement

The OPTIMAL SYSTEMS group will continue to play an important role in the ECM market in the future. The above-mentioned takeover of the company by KDC – Kyocera Document Solutions Inc. and the resulting gain of important synergies will undoubtedly contribute to this.

As in previous years, the ECM market is currently characterized by a number of technological and market-related risks due to tougher competition, especially in the higher-priced customer segment, but even more so by opportunities to win relevant new customer orders and to further expand business with existing customers.

We therefore expect an increase in total sales next year and a consolidation or expansion of our market position.

**Berlin, December 7, 2020**

**OPTIMAL SYSTEMS GmbH**  
*signed Karsten Renz, Managing Director*

#### Consolidated balance sheet as of December 31, 2019

**OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin**

#### **ASSETS**

	12/31/2019	12/31/2018
	EUR	EUR
<b>A. FIXED ASSETS</b>		
I. Intangible assets		
1. Purchased concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values	3,710,406.04	4,361,291.04
2. Goodwill	2,299,592.01	2,868,069.67
II. Tangible assets		
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	90,803.50	161,943.00
2. Technical installations and machines	2,208,788.51	2,706,126.67
3. Other equipment, fixtures and fittings	1,225,041.03	1,287,316.63
III. financial investments		
1. Shares in affiliated companies	106,022.03	103,726.63
2. Holdings	185,773.00	205,904.74
3. Business deposits with cooperatives	25,000.00	205,134.74
B. CURRENT ASSETS		
I. Inventories		
1. Work in progress, work in progress	160,003.00	0.00
2. Finished Goods and Merchandise	770.00	770.00
II. Receivables and other assets		
1. Trade accounts receivable	11,164,758.12	10,742,592.89
2. Receivables from affiliated companies	311,120.28	595,943.99
3. Claims against shareholders	227,984.79	305,512.83
4. Other Assets	83,135.49	290,431.16
III. Cash on hand, bank balances		
C. PREPAID EXPENSES		
D. DEFERRED TAX ASSETS		
	9,264,868.81	9,256,943.88
	7,497,269.86	8,314,613.56
	0.00	105,633.96
	470,418.92	58,495.62
	1,297,180.03	778,200.74
	1,588,769.03	889,705.02
	273,891.25	188,183.05
	193,584.67	148,678.46
	15,342,640.08	15,440,745.44

#### **LIABILITIES**

	12/31/2019 EUR	12/31/2018 EUR
A. EQUITY	4,702,583.69	5,497,898.54
I. Drawn capital	1,191,250.00	1,191,250.00
II. Capital Reserve	436,329.52	436,329.52
III. Equity difference from currency translation	2,460.00	6,335.08
IV. Consolidated balance sheet profit	2,334,935.47	2,736,461.85
V. Non-Controlling Interests	737,608.70	1,127,522.09
B. SPECIAL DONATION ITEM	0.00	26,349.00
C. PROVISIONS	2,301,328.05	2,673,131.07
1. Provisions for taxes	334,575.66	1,052,975.32
2. Other provisions	1,966,752.39	1,620,155.75
D. LIABILITIES	7,460,268.04	6,388,357.73
1. Liabilities to banks	4,464,711.97	3,374,532.92
- of which with a remaining term of up to one year: EUR 4,464,711.97 (previous year: EUR 3,374,532.92)		
2. Trade Accounts Payable	1,182,917.28	810,008.55
- of which with a remaining term of up to one year: EUR 1,182,917.28 (previous year: EUR 810,008.55)		
3. Liabilities to affiliated companies	0.00	7,201.27
- of which with a remaining term of up to one year: EUR 0.00 (previous year: EUR 7,201.27)		
4. Liabilities to shareholders	429,402.57	840,664.06
- of which with a remaining term of up to one year: EUR 9,311.35 (previous year: EUR 667,710.65)		
5. Other Liabilities	1,383,236.22	1,355,950.93
- of which with a remaining term of up to one year: EUR 1,383,236.22 (previous year: EUR 1,355,950.93)		
- thereof from taxes: EUR 1,184,370.75 (previous year: EUR 1,042,727.79)		
- of which in the context of social security: EUR 32,069.54 (previous year: EUR 69,215.12)		
E. DEFERRED INCOME	878,460.30	855,009.10
	15,342,640.08	15,440,745.44

**Consolidated income statement for the 2019 financial year**

	2019 EUR	2018 euros
1. Revenue	46,443,899.09	42,119,786.93
2. Decrease in inventories of finished goods and work in progress	-274,396.22	-205,701.02
3. Other own work capitalized	10,934.85	0.00
4. Other operating income	1,324,733.26	1,031,588.24
- of which income from currency translation: EUR 25,052.83 (previous year: EUR 24,045.59)		
5. Cost of Materials	-3,568,528.32	-3,618,602.57
a) Expenses for raw materials, auxiliary materials and supplies and for purchased goods	-1,007,859.21	-1,137,637.60
b) Expenses for purchased services	-2,560,669.11	-2,480,964.97
6. Personnel expenses	-30,336,423.46	-26,754,815.48
a) Wages and salaries	-25,682,949.68	-22,917,827.30
b) Social security contributions and expenses for pensions and for assistance	-4,653,473.78	-3,836,988.18
- of which for pensions: EUR 27,615.29 (previous year: EUR 24,519.06)		
7. Depreciation	-1,224,704.06	-1,149,453.35
a) on intangible assets and property, plant and equipment	-1,218,213.53	-1,149,453.35
- of which amortization of goodwill: EUR 497,338.16 (previous year: EUR 497,338.16)		
b) on current assets, insofar as these exceed the usual depreciation in the corporation	-6,490.53	0.00
8. Other Operating Expenses	-9,998,714.88	-7,513,943.97
- of which expenses from currency translation: EUR 9,410.36 (previous year: EUR 11,150.51)		
9. Other Interest and Similar Income	28,532.13	37,665.15
10. Interest and Similar Expenses	-112,934.97	-125,559.48
11. Income taxes	-1,527,144.01	-1,324,522.00
- of which income from deferred taxes: EUR 44,906.21 (previous year: EUR 148,678.46)		
12. Earnings after taxes	765,253.41	2,496,442.45
13. Other Taxes	-24,067.85	-22,730.56
14. Consolidated net income	741,185.56	2,473,711.89
15. Non-Controlling Interests	-664,047.86	-717,552.37
16. Consolidated profit carried forward	2,257,797.77	1,626,114.33
17. Appropriation of Earnings	0.00	-645,812.00
18. Consolidated Balance Sheet Profit	2,334,935.47	2,736,461.85

**Notes to the consolidated financial statements for the 2019 financial year****OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin****1. General information on the consolidated financial statements**

OPTIMAL SYSTEMS GmbH is based in Berlin. It is entered in the commercial register of the district court of Charlottenburg under number HRB 38560 B.

These consolidated financial statements were prepared in accordance with Sections 290 et seq. HGB.

We have included the additional disclosures required for individual items in the consolidated balance sheet or consolidated income statement in the notes to the consolidated financial statements. We prepare the consolidated income statement using the nature of expense method.

The parent company and the German subsidiaries listed under point 2. "Consolidation group" meet the requirements of §§ 264 et seq. HGB and have fulfilled the obligation to prepare their annual financial statements for the 2019 financial year in accordance with their size classes.

As of the financial year, receivables from and liabilities to shareholders (minority interests) are presented in separate items. The figures for the previous year have been adjusted for reasons of comparability.

**2. Scope of consolidation**

The consolidated financial statements include OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin, as well as the following nine domestic and three foreign subsidiaries:

- OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Hanover, Hanover
- optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Constance, Constance
- optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Berlin, Berlin
- optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Stuttgart, Ludwigsburg
- OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Hamburg, Hamburg
- OPTIMAL SYSTEMS SPS GmbH, Berlin
- OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Jena, Jena
- OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Bielefeld, Bielefeld
- optimal systems GmbH Munich, Aschheim
- OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Austria, Vienna (Austria)
- OPTIMAL SYSTEMS Schweiz AG, Frauenfeld (Switzerland)
- Optimal Systems doo Beograd, Belgrade (Serbia)

The companies based in Konstanz and in Switzerland form a sub-group, since the Swiss company is a 100% subsidiary of optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Konstanz.

In accordance with Section 296 (2) HGB, companies without business activities were not included in the consolidated financial statements; see the information under 8. "Other information".

Capital offsetting generally took place at the time the shares were acquired or when control was obtained.

**3. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Die Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss der OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin, einbezogenen Unternehmen wurden nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erstellt.

Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände sowie Sach- und Finanzanlagen erfolgte grundsätzlich zu Anschaffungskosten unter Berücksichtigung von Abschreibungen. Planmäßige Abschreibungen nahmen wir linear vor.

Die immateriellen Vermögensgegenstände (Software) – mit Ausnahme der Geschäfts- oder Firmenwerte – werden dabei über eine geschätzte Nutzungsdauer von drei bis fünf Jahren abgeschrieben.

Aktivische Unterschiedsbeträge aus der Erstkonsolidierung bzw. zum Zeitpunkt der Begründung des Mutter-Tochter-Verhältnisses werden als Geschäfts- oder Firmenwerte (Goodwill) ausgewiesen. Diese werden planmäßig seit der Begründung des Mutter-Tochter-Verhältnisses über eine geschätzte Nutzungsdauer von zehn Jahren abgeschrieben.

Die Gegenstände des Sachanlagevermögens werden über geschätzte Nutzungsdauern von drei (EDV-Ausstattung) bis maximal 13 Jahren (Büroeinrichtung) abgeschrieben. Für die im Geschäftsjahr angeschafften geringwertigen Anlagegüter mit Anschaffungskosten von 250,00 Euro bis 1.000 Euro netto wurden in Übereinstimmung mit den steuerlichen Vorschriften (§ 6 Abs. 2a EStG) unter pauschaler Zugrundelegung einer Nutzungsdauer von fünf Jahren lineare Abschreibungen verrechnet (Sammelposten).

Die unter den Vorräten ausgewiesenen unfertigen/fertigen Leistungen, Erzeugnisse und Waren bewerten wir zu Anschaffungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände wurden zum Nominalwert angesetzt. Allen risikobehafteten Posten wurde durch die Bildung angemessener Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen. Bei der Muttergesellschaft wurde in Höhe von 1 % aller Forderungen, nach Abzug der Einzelwertberichtigungen, eine Pauschalwertberichtigung vorgenommen.

Die sonstigen Rückstellungen werden in Höhe des Erfüllungsbetrages angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um zukünftige Zahlungsverpflichtungen abzudecken. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt, sofern ausreichende objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr werden nicht abgezinst. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB unter Beachtung der Rückstellungsabzinsungsverordnung mit den von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten laufzeitadäquaten Zinssätzen abgezinst.

Die Verbindlichkeiten werden mit ihren jeweiligen Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Die Ermittlung der latenten Steuern wird anhand des bilanzorientierten Konzepts vorgenommen. Danach werden auf sämtliche Differenzen zwischen den handels- und steuerrechtlichen Wertansätzen latente Steuern abgegrenzt, sofern sich diese Differenzen in späteren Geschäftsjahren wieder umkehren.

Im Wesentlichen weichen Steuer- und Handelsbilanz in den Posten Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken aus dem Einzelabschluss der OPTIMAL SYSTEMS GmbH aus der unterschiedlichen Bewertung der Mietereinbauten in Handels- und Steuerbilanz ab. Weitere latente Steuern ergeben sich insbesondere aus der erfolgswirksamen konzerneinheitlichen Bewertung der Vorräte sowie der Schuldenkonsolidierung.

Die Umrechnung von Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten in fremder Währung erfolgte entsprechend den Regelungen des § 256a HGB zum Devisenkassamittelkurs zum Abschlussstichtag.

#### 4. Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung ist nach der Neubewertungsmethode nach § 301 Abs. 1 Satz 2 HGB auf Grundlage der erstmaligen Einbeziehung der Tochterunternehmen in den Konzernabschluss vorgenommen worden. Als Zeitpunkt der Erstkonsolidierung der Tochterunternehmen wurde grundsätzlich der 1. Januar 2018 festgesetzt. Für die Tochterunternehmen, die vor diesem Zeitpunkt bereits Tochterunternehmen waren, erfolgte die Kapitalaufrechnung zum Zeitpunkt der Begründung des Mutter-Tochter-Verhältnisses (§ 301 Abs. 2 Satz 5 HGB), da die Informationen für die Vollkonsolidierung auf Basis der damaligen Zeitwerte verfügbar sind. Für die erstmals einbezogene Optimal Systems d.o.o. Beograd, Belgrad (Serbien), wurde der 1. Januar 2019 als Erstkonsolidierungszeitpunkt festgelegt.

Forderungen und Verbindlichkeiten, Umsätze, Aufwendungen und Erträge innerhalb des Konsolidierungskreises wurden eliminiert.

Die Währungsumrechnung des Jahresabschlusses der ausländischen Tochterunternehmen erfolgte gemäß § 308a HGB. Danach wurde das Eigenkapital (gezeichnetes Kapital) mit dem historischen Kurs, die übrigen Bilanzposten mit dem Devisenkassamittelkurs am Abschlusstichtag und die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung mit dem Durchschnittskurs umgerechnet. Die sich ergebende Umrechnungsdifferenz wurde erfolgsneutral unter dem Posten "Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung" ausgewiesen.

#### 5. Erläuterungen zur Konzernbilanz

Die Entwicklung des Anlagevermögens im Konzernabschluss ist im Anlagenspiegel dargestellt.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im Wesentlichen Forderungen gegen Personal in Höhe von 281 TEUR sowie Forderungen gegen Finanzämter aus Steuerüberzahlungen in Höhe von 750 TEUR.

Bei der Einbeziehung der Optimal Systems Schweiz AG, Weinfelden, ergab sich eine Umrechnungsdifferenz aus der Fremdwährungsumrechnung in Höhe von -4 TEUR. Dieser Betrag wurde analog zum Vorjahr ergebnisneutral innerhalb des Konzerneigenkapitals als Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung ausgewiesen.

Die sonstigen Rückstellungen wurden im Wesentlichen für Urlaubsansprüche, Provisions- und Bonuszahlungen für Angestellte, Tantiemen für Geschäftsführer, Berufsgenossenschaftsbeiträge, Kosten der Konzern- und Jahresabschlusserstellung und -prüfung und Erstellung der Jahressteuererklärungen sowie für mögliche Gewährleistungsansprüche gebildet.

#### 6. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Erlöse

	2019		2018	
	TEUR	%	TEUR	%
<b>Nach Erlösarten</b>				
Lizenzumsätze	12.330	26,55	11.123	26,41
Dienstleistungen	13.604	29,29	13.116	31,14
Wartungen	17.521	37,73	15.979	37,94
Training	1.059	2,28	980	2,33
Sonstiges	1.930	4,16	922	2,19
	<b>46.444</b>	<b>100,00</b>	<b>42.120</b>	<b>100,00</b>
<b>Nach Regionen</b>				
Inland	44.618	96,07	39.556	93,91
Ausland	1.826	3,93	2.564	6,09
	<b>46.444</b>	<b>100,00</b>	<b>42.120</b>	<b>100,00</b>

In den sonstigen betrieblichen Erträgen in Höhe von 1.325 TEUR sind im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 30 TEUR, Erträge aus der Herabsetzung von Einzelwertberichtigungen auf Forderungen in Höhe von 72 TEUR, Erstattungen aus dem Aufwendungsausgleichsgesetz in Höhe von 166 TEUR, Versicherungsschädigungen in Höhe von 22 TEUR, Investitionszuschüsse in Höhe von 28 TEUR sowie Sachbezüge in Höhe von 724 TEUR enthalten.

Unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von 9.999 TEUR werden im Wesentlichen Raumkosten in Höhe von 1.969 TEUR, Fahrzeugkosten in Höhe von 1.196 TEUR, Werbe- und Reisekosten in Höhe von 2.358 TEUR, Fremdleistungen in Höhe von 1.124 TEUR, Rechts- und Beratungskosten in Höhe von 498 TEUR, Mietleasing für bewegliche Wirtschaftsgüter in Höhe von 378 TEUR sowie Mitaufwendungen für Software in Höhe von 229 TEUR ausgewiesen.

#### 7. Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung wird entsprechend dem Deutschen Rechnungslegungs Standard Nr. 21 (DRS 21) in die Bereiche laufende Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit gegliedert.

Der Finanzmittelfonds entwickelte sich wie folgt:

	31.12.2019 TEUR	31.12.2018 TEUR	Veränderung TEUR
Kassenbestand	13	13	0
Guthaben bei Kreditinstituten	1.576	877	699
Liquide Mittel	1.589	890	699
kurzfristige Kontokorrentverbindlichkeiten	-658	-1.244	586
Finanzmittelfonds	931	-354	1.285

Der Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit betrug im Geschäftsjahr TEUR 1.361 TEUR.

Der Mittelabfluss aus der Investitionsstätigkeit betrug TEUR 579 TEUR und entfällt fast ausschließlich auf Ersatzbeschaffungen im Sachanlagevermögen.

Der Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit lag im Geschäftsjahr bei 473 TEUR und resultiert aus der Neuaufnahme von Darlehen in Höhe von 2.250 TEUR bei gleichzeitigen Darlehenstilgungen in Höhe von 574 TEUR sowie Zinszahlungen von 113 TEUR. Daneben erfolgten Ausschüttungen an Gesellschafter von 1.090 TEUR.

#### 8. Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse

Es bestehen keine angabepflichtigen Haftungsverhältnisse.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen jährliche finanzielle Verpflichtungen aus Mietverträgen für 2020 in Höhe von 2.061 TEUR und für 2021 in Höhe von 1.917 TEUR sowie für die Jahre 2022 – 2026 in Höhe von 7.506 TEUR. Aus PKW-Leasingverträgen bestehen finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 517 TEUR für das Jahr 2020, 414 TEUR für 2021 sowie 201 TEUR für das Jahr 2022. Darüber hinaus bestehen weitere Leasingverträge für Betriebs- und Geschäftsausstattung in üblicher Höhe.

Anteilsbesitz

1. Vollkonsolidierte Unternehmen

**Name und Sitz der Gesellschaft**

optimal systems GmbH München, Aschheim	51
optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Berlin, Berlin	100
optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Konstanz, Konstanz	51
OPTIMAL SYSTEMS Schweiz AG, Frauenfeld (Schweiz)	51
optimal systems Vertriebsgesellschaft mbH Stuttgart, Ludwigsburg	51
OPTIMAL SYSTEMS SPS GmbH, Berlin	100
OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Jena, Jena	51
Optimal Systems d.o.o. Beograd, Belgrad (Serbien)	100
OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Österreich, Wien	100
OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Hamburg, Hamburg	100
OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Hannover, Hannover	100
OPTIMAL SYSTEMS Vertriebsgesellschaft mbH Bielefeld, Bielefeld	50,2

## 2. Nach § 296 Abs. 2 HGB nicht einbezogene Unternehmen

Name und Sitz der Gesellschaft	%
OS Erste Verwaltungsgesellschaft mbH, Berlin	100

## Geschäftsführung

Die Geschäftsführung und Vertretung der Muttergesellschaft obliegt Herrn Karsten Renz, Berlin, Dipl.-Informatiker, als alleinvertretungsberechtigtem alleinigem Geschäftsführer.

## Mitglieder des Beirats

Dr. Hans-Joachim Körber, Diplom-Kaufmann

## Gesamtbezüge der Geschäftsführung

Bezüglich der Gesamtbezüge der Geschäftsführung wurde die Schutzklausel des § 314 Abs. 3 HGB in Anspruch genommen.

## Mitarbeiterzahl

Im Konzern wurden im Geschäftsjahr durchschnittlich 446 (Vorjahr: 420) Angestellte (ohne Geschäftsführer und Auszubildende) beschäftigt.

## Honorar des Abschlussprüfers

Das Gesamthonorar des Abschlussprüfers beläuft sich für das Geschäftsjahr 2019 auf 68 TEUR, dieses Honorar entfällt komplett auf Abschlussprüfungsleistungen.

## Ergebnisverwendung

Die Geschäftsführung der Muttergesellschaft schlägt vor, den Bilanzgewinn 2019 der Muttergesellschaft in Höhe von 7.184.119,56 Euro auf neue Rechnung vorzutragen.

## Besondere Vorgänge nach Schluss des Geschäftsjahrs

Mit Geschäftsanteils- und Abtretungsvertrag aus Dezember 2019 wurden mit Wirkung zum 15. April 2020 insgesamt 97 % der Anteile der Muttergesellschaft OPTIMAL SYSTEMS GmbH an die Kyocera Document Solutions Inc., Osaka (Japan), veräußert. Dies hat eine Änderung unseres Geschäftsjahres zur Folge, welches – nach einem Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. März 2020 – nunmehr jeweils vom 1. April eines Jahres bis zum 31. März des Folgejahres läuft.

Die Geschäftsführung erwartet aus der aktuellen Covid-19-Pandemie aus heutiger Sicht keine gravierenden Auswirkungen auf die finanzielle Situation des Konzerns. Gleichwohl schließt die Geschäftsführung nicht aus, vom allgemeinen Einbruch der nationalen und internationalen Wirtschaftsleistung durch zeitliche Nachfrage- und Investitionsverschiebungen punktuell betroffen sein zu können. Im Detail verweisen wir auf unsere Ausführungen im Konzernlagebericht unter Abschnitt III. "Prognose-, Chancen – und Risikobericht".

**Berlin, den 7. Dezember 2020**

**OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin**

**gez. Karsten Renz, Geschäftsführer**

	ANSCHAFFUNGS- UND HERSTELLUNGSKOSTEN					
	1. Jan. 2019 EUR	Konsolidierungskreis EUR	Zugänge EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR	31. Dez. 2019 EUR
<b>I. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>						
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizizenzen an solchen Rechten und Werten	1.692.304,29		0,00	15.146,26	0,00	49,85 1.707.400,70
2. Geschäfts- oder Firmenwert	5.068.976,66		0,00	0,00	0,00	5.068.976,66
	6.761.280,95		0,00	15.146,26	0,00	49,85 6.776.377,36
<b>II. SACHANLAGEN</b>						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.170.311,61		0,00	31.401,65	0,00	0,00 1.201.713,26
2. Technische Anlagen und Maschinen	30.686,05		0,00	0,00	0,00	30.686,05
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.125.275,27	12.798,84	533.091,19	0,00	671.057,48	4.000.107,82
	5.326.272,93	12.798,84	564.492,84	0,00	671.057,48	5.232.507,13
<b>III. FINANZANLAGEN</b>						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	600.331,52	-20.131,74	0,00	-160.003,00	0,00	420.196,78
2. Beteiligungen	0,00	0,00	0,00	160.003,00	0,00	160.003,00
3. Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	770,00	0,00	0,00	0,00	0,00	770,00
	601.101,52	-20.131,74	0,00	0,00	0,00	580.969,78
	12.688.655,40	-7.332,90	579.639,10	0,00	671.107,33	12.589.854,27

**AUFGELAUFENE ABSCHREIBUNGEN**

		<b>Änderungen</b>	
	1. Jan. 2019 EUR	Konsolidierungskreis EUR	Zugänge EUR
<b>I. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>			
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizizenzen an solchen Rechten und Werten	1.530.361,29	0,00	86.237,76
2. Geschäfts- oder Firmenwert	2.362.849,99	0,00	497.338,16
	3.893.211,28	0,00	583.575,92
<b>II. SACHANLAGEN</b>			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	927.688,61	0,00	114.411,65
2. Technische Anlagen und Maschinen	23.262,05	0,00	2.223,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.088.005,64	1.845,02	518.002,96
	4.038.956,30	1.845,02	634.637,61
<b>III. FINANZANLAGEN</b>			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	395.196,78	0,00	0,00
2. Beteiligungen	0,00	0,00	0,00
3. Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	0,00	0,00	0,00
	395.196,78	0,00	0,00
	8.327.364,36	1.845,02	1.218.213,53

**AUFGELAUFENE ABSCHREIBUNGEN**

		Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	31. Dez. 2019
	Abgänge EUR	EUR	EUR

**I. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE**

1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizizenzen an solchen Rechten und Werten	1,85	0,00	1.616.597,20
2. Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	0,00	2.860.188,15

**II. SACHANLAGEN**

1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	0,00	0,00	1.042.100,26
2. Technische Anlagen und Maschinen	0,00	0,00	25.485,05
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	668.954,01	981,18	2.939.880,79

**III. FINANZANLAGEN**

1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	395.196,78
2. Beteiligungen	0,00	0,00	0,00
3. Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	0,00	0,00	0,00

	0,00	981,18	8.879.448,23
--	------	--------	--------------

**RESTBUCHWERTE**

	31. Dez. 2019 EUR	31. Dez. 2018 EUR
--	----------------------	----------------------

**I. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE**

1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizizenzen an solchen Rechten und Werten	90.803,50	161.943,00
2. Geschäfts- oder Firmenwert	2.208.788,51	2.706.126,67

**II. SACHANLAGEN**

1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	159.613,00	242.623,00
2. Technische Anlagen und Maschinen	5.201,00	7.424,00
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.060.227,03	1.037.269,63

**III. FINANZANLAGEN**

1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25.000,00	205.134,74
2. Beteiligungen	160.003,00	0,00
3. Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	770,00	770,00

185.773,00	205.904,74
3.710.406,04	4.361.291,04

**Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr****OPTIMAL SYSTEMS GmbH****OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin**

	2019 TEUR
Konzernjahresüberschuss	741
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.219
Zunahme der sonstigen Rückstellungen	347
Ertragsteueraufwand/-ertrag	1.527
Ertragsteuererstattungen/-zahlungen	-3.159
Zinsen für langfristige Kredite	113
Auflösung des Sonderpostens zum Anlagevermögen	-26
Abnahme der kurzfristigen Aktiva (ohne Veränderung der liquiden Mittel)	950
Abnahme der kurzfristigen Passiva (ohne Veränderung der Bankschulden)	-351
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.361
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen:	
- Immaterielle Vermögensgegenstände	-15
- Sachanlagen	-564
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-579
Ausschüttungen an Gesellschafter	-512
Ausschüttungen an konzernfremde Gesellschafter	-578
Gezahlte Zinsen	-113
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	2.250
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten	-574
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	473
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	1.255
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	-354
Konsolidierungskreisbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	30
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	931

**Konzern-Eigenkapitalspiegel für das Geschäftsjahr 2019****OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin**

	Eigenkapital des Mutterunternehmens	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung	Konzerngewinnvortrag
		EUR	EUR	EUR	EUR
Stand am 1.1.2018		1.191.250,00	436.329,52	0,00	2.337.588,14
Gewinnausschüttungen		0,00	0,00	0,00	-711.473,81
Währungsumrechnung		0,00	0,00	6.335,08	0,00
Konzernjahresüberschuss		0,00	0,00	0,00	0,00
Stand am 31.12.2018		1.191.250,00	436.329,52	6.335,08	1.626.114,33
Umgliederung		0,00	0,00	0,00	1.110.347,52
Gewinnausschüttungen		0,00	0,00	0,00	-511.656,56
Währungsumrechnung		0,00	0,00	-3.849,92	0,00
Sonstige Veränderungen		0,00	0,00	0,00	44.436,09
Änderung		0,00	0,00	-25,16	-11.443,61
Konsolidierungskreis					
Konzernjahresüberschuss		0,00	0,00	0,00	0,00
Stand am 31.12.2019		1.191.250,00	436.329,52	2.460,00	2.257.797,77
Konzernjahresüberschuss, der dem Mutterunternehmen zuzurechnen ist				Ergebnisverwendung	EUR
				EUR	EUR
Stand am 1.1.2018				0,00	0,00
Gewinnausschüttungen				0,00	-645.812,00
Währungsumrechnung				0,00	0,00
Konzernjahresüberschuss				1.756.159,52	0,00
Stand am 31.12.2018				1.756.159,52	-645.812,00
Umgliederung				-1.756.159,52	645.812,00
Gewinnausschüttungen				0,00	0,00
Währungsumrechnung				0,00	0,00
Sonstige Veränderungen				0,00	0,00
Änderung Konsolidierungskreis				0,00	0,00
Konzernjahresüberschuss				77.137,70	0,00
Stand am 31.12.2019				77.137,70	0,00
Erwirtschaftetes Eigenkapital		Summe		Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne/ Verluste	
	EUR	EUR		EUR	EUR
Stand am 1.1.2018	2.337.588,14	3.965.167,66		666.807,68	0,00
Gewinnausschüttungen	-1.357.285,81	-1.357.285,81		-256.837,96	0,00
Währungsumrechnung	0,00	6.335,08		0,00	0,00

	Erwirtschaftetes Eigenkapital	Summe	Nicht beherrschende Anteile	Nicht beherrschende Anteile vor Jahresergebnis	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne/ Verluste
	EUR	EUR		EUR	EUR
Konzernjahresüberschuss	1.756.159,52	1.756.159,52		0,00	717.552,37
Stand am 31.12.2018	2.736.461,85	4.370.376,45		409.969,72	717.552,37
Umgliederung	0,00	0,00		0,00	0,00
Gewinnausschüttungen	-511.656,56	-511.656,56		0,00	-1.053.961,25
Währungsumrechnung	0,00	-3.849,92		0,00	0,00
Sonstige Veränderungen	44.436,09	44.436,09		0,00	0,00
Änderung	-11.443,61	-11.468,77		0,00	0,00
Konsolidierungskreis					
Konzernjahresüberschuss	77.137,70	77.137,70		0,00	664.047,86
Stand am 31.12.2019	2.334.935,47	3.964.974,99		409.969,72	327.638,98
			Summe		Konzerneigenkapital
			EUR		EUR
Stand am 1.1.2018			666.807,68		4.631.975,34
Gewinnausschüttungen			-256.837,96		-1.614.123,77
Währungsumrechnung			0,00		6.335,08
Konzernjahresüberschuss			717.552,37		2.473.711,89
Stand am 31.12.2018			1.127.522,09		5.497.898,54
Umgliederung			0,00		0,00
Gewinnausschüttungen			-1.053.961,25		-1.565.617,81
Währungsumrechnung			0,00		-3.849,92
Sonstige Veränderungen			0,00		44.436,09
Änderung Konsolidierungskreis			0,00		-11.468,77
Konzernjahresüberschuss			664.047,86		741.185,56
Stand am 31.12.2019			737.608,70		4.702.583,69

### Bestätigungsvermerk für das Geschäftsjahr 2019

OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin

### Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum OPTIMAL SYSTEMS GmbH, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom Berlin bis zum 31. Dezember 2019 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der OPTIMAL SYSTEMS GmbH, Berlin, für das Geschäftsjahr vom Berlin bis zum 31. Dezember 2019 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigelegte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2019 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom Berlin bis zum 31. Dezember 2019 und
- vermittelt der beigelegte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

#### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmensaktivität zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmensaktivität, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

#### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außer kraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsyst em und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmens tätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmens tätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmens tätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungs nachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungs nachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

We discuss with those charged with governance, among other things, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any deficiencies in the internal control system that we identify during our audit.

Berlin, December 7, 2020

**Warth & Klein Grant Thornton AG  
auditing company**

**Mirko Ludwig, auditor**

**Thorsten Schmidt, auditor**