



OTRS

Open Technology
Real Services

Halbjahresbericht 2014

2014

Die OTRS-Unternehmensgruppe und ihre Service Management-Lösungen

Die OTRS Gruppe ist der Hersteller und weltweit größte Dienstleister für die Open Source Help Desk Software „OTRS Help Desk“ und die Open Source IT-Service Management (ITSM)-Software „OTRS::ITSM“. Der Konzern besteht aus der OTRS AG und ihren fünf Töchtern OTRS Inc. (USA), OTRS S.A. de C.V. (Mexiko), OTRS B.V. (Niederlande), OTRS Sdn. Bhd. (Malaysia) und OTRS Ltd. (Hong Kong). Die OTRS AG ist im Entry Standard der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet (WKN: A0S9R3).

Die OTRS Produkt-Suite umfasst die OTRS Help Desk Software und die ITIL® V3 compatible, nach PinkVERIFY™ zertifizierte IT-Service Management-Lösung OTRS::ITSM, sowie eine zugehörige iPhone App. OTRS ist in 33 Sprachen verfügbar und über 130.000 Unternehmen weltweit nutzen OTRS, um mit einer integrierten Lösung ihren Service zu optimieren, die Kundenzufriedenheit zu steigern und Kosten zu senken. Die OTRS-Gruppe ist der Source Code Eigentümer und unterstützt Unternehmen weltweit durch Support, Beratung und Softwareentwicklung. Zu den Dienstleistungen gehören Prozessdesign, Implementierungen, Anpassungen, Application Support und Managed OTRS Services. Unternehmen und Organisationen, wie zum Beispiel NASA, IBM, Amnesty International, Siemens, Lufthansa, Commerzbank und KFC zählen zu den Kunden. OTRS ist bei 60 Prozent der DAX 30-Unternehmen im Einsatz. Weitere Informationen zu den OTRS Produkten und Services finden Sie unter www.otrs.com.

Inhaltsverzeichnis

Lagebericht der OTRS AG für das erste Halbjahr 2014	4
Halbjahrestabellen	10
verkürzter Anhang	14
Impressum	15

Lagebericht der OTRS AG, Bad Homburg v. d. Höhe für das erste Halbjahr 2014

1. GESCHÄFT UND RAHMENBEDINGUNGEN

1.1. TÄTIGKEITSSCHWERPUNKTE UND ABSATZMÄRKTE

Die OTRS AG ist der führende Anbieter von (IT-)Service Management-Lösungen auf Basis der Open Source-Software OTRS (Open Ticket Request System). Die Gesellschaft berät Kunden im In- und Ausland bei der Einführung, Weiterentwicklung oder im laufenden Betrieb dieser Lösungen.

OTRS ist ein Help Desk-System, das als Open Source-Projekt entwickelt wird und unter der freien Lizenz AGPLv3 (Affero General Public License v3) steht. Das OTRS Help Desk-System dient der effizienten Verwaltung von E-Mail-Posteingängen und Telefonanfragen in Unternehmen mit hohem Aufkommen an elektronischen oder telefonischen Anfragen. Die Installation und Nutzung der OTRS-Software ist unentgeltlich möglich und der Quellcode, dessen Inhaber die OTRS AG stets bleibt, jedem zugänglich. Aufgrund der Komplexität der Software und des Softwareeinsatzes im Unternehmen sowie des erforderlichen Spezialwissens bedarf es für deren effizienten Einsatz eines speziellen Know-Hows und Supports. Als Quellcode-Inhaber des Open Source-Projektes OTRS.org bietet die OTRS AG ihren Kunden daher ergänzend zu den Softwarelösungen einen umfassenden Business Support.

Die OTRS AG stellt darüber hinaus IT-Service Management-Lösungen („ITSM“) zur Verfügung. Das Unternehmen berät und unterstützt seine Kunden hinsichtlich der Integration, Optimierung und Weiterentwicklung von ITSM-Lösungen sowie der softwaregestützten Geschäftsprozessoptimierung. Ein weiteres Angebot im Portfolio für Kunden der OTRS AG ist die Auslagerung kompletter IT-gestützter Geschäftsprozesse in technischer, personeller und fachlicher Hinsicht.

Zu den OTRS-Nutzern gehören Unternehmen, Behörden sowie Organisationen aller Branchen und aus allen Ländern. Bislang wurde OTRS bereits über 130.000 Mal in 33 Sprachen installiert. 60 % der DAX 30 Unternehmen setzen Best Practice Service Management-Lösungen auf Basis von OTRS Service Desk und OTRS::ITSM ein.

20 % der Software-Downloads erfolgen dabei aus Deutschland und 9 % aus den USA. Die übrigen 71 % verteilen sich auf den Rest der Welt. Insgesamt wurde OTRS über 1.200.000 Mal von den eigenen Servern heruntergeladen. Dies stellt nur einen Bruchteil der tatsächlichen Downloadzahlen dar, da die OTRS-Software (Open Source) ebenfalls über andere, nicht OTRS eigene Server heruntergeladen werden kann.

1.2. FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSAKTIVITÄTEN

Veränderungen der Märkte und der Nachfrage erfordern eine schnelle Neuausrichtung der Geschäftsprozesse in Unternehmen. Dies hat auch maßgeblichen Einfluss auf die Anforderungen an eine optimale IT-Unterstützung der Prozesse.

Das OTRS.org-Projekt wurde im Jahr 2001 ins Leben gerufen. Im April 2002 war die erste offizielle Version (Version 0.5) verfügbar. Seitdem wurde OTRS ständig weiterentwickelt, verbessert und erweitert. Seit November 2013 ist die Version 3.3 verfügbar.

Lösungen auf Basis von OTRS zeichnen sich durch einen modularen Aufbau der Architektur aus. Dadurch lässt sich OTRS mit neuen Modulen und Features flexibel erweitern.

OTRS ist als Framework Grundlage für die ITIL-konforme IT-Service Management-Lösung OTRS::ITSM und die Security & CERT-Lösung für IT Security Incident Handling SIRIOS.

Als der GNU Affero General Public Licence v3 (AGPLv3) unterliegende Open Source-Software stehen Software sowie der Zugang zum Sourcecode jedem kostenlos zur Verfügung, sofern die Weitergabe von modifizierten Versionen durch Externe ebenfalls der GNU General Public Licence (GPL) unterstellt wird. Hiervon machen die OTRS-Nutzer regen Gebrauch und tragen damit ganz erheblich zur ständigen Weiterentwicklung und Perfektionierung der Software bei. Die OTRS AG verwaltet den Zugriff auf die Software und den Quellcode, prüft Modifikationen von Externen und entscheidet welche Funktionalitäten – ggf. nach Modifikation zur Qualitätssicherung oder der Beseitigung von Fehlern – in das Produkt aufgenommen werden. Die hauptsächliche Entwicklung und Weiterentwicklung erfolgt jedoch originär durch das OTRS-Team.

1.3. DER GESCHÄFTSVERLAUF DER OTRS AG IM ÜBERBLICK

Immer mehr Anwender entscheiden sich für freie Open Source-Lösungen als Alternative zu lizenzpflichtigen Produkten. Schließlich gilt die Software mit offenem Quellcode mittlerweile als zuverlässiger und innovativer als proprietäre Software – und das zu deutlich geringeren Kosten. Zu diesem Trend gesellt sich die Tendenz, dass Unternehmen heute viel Aufwand betreiben, um ihren Kundenservice zu optimieren. Kundeninteraktionen, schnelle Problembehebung und die Automatisierung von Kundenservice-Prozessen gelten mittlerweile als wesentliche Erfolgsfaktoren.

Für uns spiegelt sich diese Entwicklung sehr positiv in den Downloadzahlen der OTRS-Software wider. Im ersten Halbjahr 2014 registrierten wir durchschnittlich 750 Downloads pro Tag. Mit jedem neuen User wächst die Zahl der potenziellen Kunden für unsere OTRS spezifischen Dienstleistungen, wie kundenspezifische Entwicklungen und Anpassungen (Development), Beratung im Zusammenhang mit der Implementierung der Software und der Optimierung der Geschäftsprozesse (Consulting) sowie der laufenden Unterstützung und Wartung (Support).

Die OTRS AG setzt weiterhin auf Expansion und wird ihre Internationalisierung forcieren. Das Geschäft war bisher im Wesentlichen auf Deutschland beschränkt, während die Anwender von OTRS über den ganzen Globus verteilt sind. Kurzfristig wird die OTRS AG ihre Dienstleistungen insbesondere in den USA, Mittel- und Südamerika sowie weiterhin in ganz Europa ausbauen. In den USA erfolgt dies über die Tochtergesellschaft OTRS Inc. In Lateinamerika über die Tochtergesellschaft OTRS S.A. de C.V..

Anhand der Downloadzahlen nach Regionen lässt sich deutlich der Trend erkennen, dass auch der asiatische Markt für OTRS zunehmend an Bedeutung gewinnt.

1.4. MITARBEITER

Die Zahl der Mitarbeiter stieg im Halbjahresdurchschnitt auf 43 ohne Vorstandsmitglieder (Jahresdurchschnitt 2013: 37).

2. ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE DER OTRS AG

2.1. ERTRAGSLAGE

Die Umsatzerlöse stiegen von TEUR 2.393 in der Vorjahresperiode auf TEUR 2.413 im ersten Halbjahr 2014. Das entspricht zwar lediglich einem Anstieg von rund 1 %. Erfreulicherweise konnte dabei jedoch der Anteil der Umsatzerlöse aus den OTRS-software-spezifischen Leistungen (Supportleistungen und andere „managed services“ sowie Development- und Consultingleistungen) am Gesamtumsatz weiter sukzessive gesteigert und damit das Geschäft mit Bestandskunden erneut ausgebaut werden.

Wie bereits im Geschäftsjahr 2013 stiegen auch im Berichtszeitraum die wiederkehrenden Erlöse (renewable revenues) auf Basis jährlicher Service-, Wartungs- und Supportverträge, sukzessive. Diese betragen im ersten Halbjahr 2014 TEUR 1.566 (30.06.2013: TEUR 1.291) und damit rund 65 % des Gesamtumsatzes (30.06.2013: rund 54 %).

Durch die Steigerung der wiederkehrenden Erlöse gewinnt OTRS erheblich an Planungssicherheit. Zudem lassen sich hierdurch Ertragssteigerungen bei unterproportional steigendem Ressourceneinsatz erwirtschaften. Somit lassen sich Skaleneffekte nutzen und die Margen und der Rohertrag können stetig gesteigert werden. Es ist beabsichtigt, diesen Trend auch in Zukunft fortzuführen.

Die Umsatzerlöse aus kundenspezifischen Anpassungen und Entwicklungen (Development) sowie Consultingleistungen im Zusammenhang mit der Implementierung der OTRS-Software betragen im Berichtszeitraum TEUR 847 gegenüber TEUR 1.103 der Vorjahresperiode. Hintergrund des Rückgangs ist die Konzentration der OTRS AG auf die verstärkte Weiterentwicklung von OTRS und damit die Bindung von Ressourcen für zusätzliche Kundenaufträge. Dies entspricht der Strategie der kontinuierlichen Weiterentwicklung der Software und des Ausbaus von Service- und Managed Services-Verträgen mit festen Laufzeiten, sogenannter wiederkehrender Erlöse.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) belief sich im ersten Halbjahr 2014 auf TEUR 187 gegenüber TEUR 264 in der Vorjahresperiode. Der operative Cashflow konnte von TEUR 181 im Vorjahr auf TEUR 253 zum 30.06.2014 gesteigert werden. Infolge der positiven Entwicklung des operativen Cash Flows seit 2013 konnten im ersten Halbjahr 2014 Wandelschuldverschreibungen in Höhe von TEUR 400 aus dem laufenden Cash Flow zurück erworben werden.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) betrug im ersten Halbjahr 2014 TEUR 19 (Vorjahresperiode: TEUR 99) bei einem Jahresergebnis von minus TEUR 33 gegenüber TEUR 25 im ersten Halbjahr 2013.

Die größte Kostenposition bilden naturgemäß für ein Unternehmen mit einem Schwerpunkt auf Dienstleistungen die Personalkosten. Diese betragen zum 30.06.2014 TEUR 1.408 (30.06.2013: TEUR 1.299).

2.2. FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

Die Bilanzsumme belief sich zum 30.06.2014 auf TEUR 5.066 (31.12.2013: TEUR 5.387) bei einem Eigenkapital von TEUR 1.010 (31.12.2013: TEUR 1.043). Die Eigenkapitalquote lag zum 30.06.2014 bei 19,9 % (31.12.2013: 19,4 %).

Die Liquidität 2. Grades (Quick ratio) sank auf 69,9 % zum 30.06.2014 gegenüber 91,9 % zum Bilanzstichtag 2013. Die Kennziffer gilt als ein Maß dafür, inwieweit die kurzfristigen Verbindlichkeiten durch liquide Mittel und kurzfristige Vermögenswerte gedeckt sind. Berücksichtigt man dabei, dass die in den kurzfristigen Verbindlichkeiten als „deferred income“ abgegrenzten Supportverträge (TEUR 1.673) zu keinem künftigen Mittelabfluss führen, sondern künftigen Umsatz darstellen, ergibt sich zum Ende des ersten Halbjahres eine bereinigte Liquidität 2. Grades von 290,0 % gegenüber 301,4 % zum 31.12.2013.

3. NACHTRAGSBERICHT

Zum 1. Juli 2014 hat die Tochtergesellschaft OTRS Inc. die bisherige 50%ige Beteiligung der Firma Dux Diligens an der OTRS S.A. de C.V. übernommen.

Weitere Ereignisse, welche für die OTRS AG von wesentlicher Bedeutung sind und zu einer veränderten Beurteilung des Unternehmens führen könnten, sind nach Ende des Berichtszeitraums nicht eingetreten.

4. RISIKO- UND CHANCENBERICHT

Im Rahmen der weltweiten Geschäftstätigkeit sieht sich die OTRS AG solchen Risiken ausgesetzt, welche direkt mit dem unternehmerischen Handeln einhergehen. Nachfolgend ein Überblick über das Risikomanagementsystem und die als wesentlich eingestufteten Risiken:

Die Risikopolitik der OTRS AG zielt auf das frühzeitige Erkennen von bestandsgefährdenden bzw. wesentlichen Unternehmensrisiken und dem verantwortungsvollen Umgang mit ihnen ab. Natürlich stehen unternehmerischen Chancen auch immer entsprechende Risiken gegenüber. Das Ziel der OTRS AG ist es daher, den Unternehmenswert im Sinne der Anteilseigner über ein möglichst optimales Chance-Risikoverhältnis zu steigern. Ein Unternehmen, das seine Risiken kennt, wagt es auch, seine Chancen zu ergreifen.

Die Steuerung und Überwachung der einzelnen Bereiche Consulting, Development und Managed Services sowie die nicht direkt Zahlungsstrom generierenden Bereiche wie Marketing und Administration werden monatlich analysiert und mit der unternehmenseigenen Planung sowie regelmäßig aktualisierten Forecasts verglichen. Soweit nötig, werden externe Indikatoren wie Wechselkursschwankungen, Zinsniveau oder Inflationsrate in die Analyse einbezogen. Das Liquiditätsmanagement beinhaltet einen wöchentlichen Statusbericht an die Geschäftsleitung.

Für bestandsgefährdende Risiken werden im Rahmen eines Risikofrüherkennungs-Systems Frühwarnindikatoren in Form von Kennzahlen definiert, deren Veränderungen bzw. Entwicklung kontinuierlich überprüft werden.

Eine ausführliche Darstellung der Chancen und Risiken unseres Geschäfts sind umfassend im Lagebericht der OTRS AG für das Geschäftsjahr 2013 ab Seite 25 dargestellt. Gegenüber dem Geschäftsbericht 2013 ergaben sich keine wesentlichen Änderungen. Es liegen derzeit keine erkennbaren weiteren Risiken vor.

5. PROGNOSEBERICHT

Die OTRS AG hat aus heutiger Sicht ein enormes Chancen- und Wachstumspotenzial. Dieses begründet sich zum einen aus der Software, die State-of-the-Art ist und an deren Optimierung wir kontinuierlich arbeiten. Zum anderen aus einer weltweit aktiv agierenden Community, die uns permanent unterstützt, nationale und internationale Trends zu integrieren und gleichzeitig einen Spiegel für unsere Absatzmärkte darstellt. Und natürlich nicht zuletzt aus der soliden wirtschaftlichen und kulturellen Struktur des Unternehmens selbst, das mit seiner gezielten Globalisierung und dem hohen Niveau seiner Mitarbeiter die solide Basis darstellt, auf der sich alle geplanten Aktivitäten wirksam entfalten können.

In unserer ständigen Gegenüberstellung von notwendigen Aktivitäten (wie zum Beispiel internationale Marketingmaßnahmen zur noch stärkeren Verbreitung der Software) und in der Entwicklung von marktgerechten Serviceangeboten zeigt sich zunächst ein Anstieg der Aufwendungen in den Bereichen Personal (freie Mitarbeiter aber auch Erweiterung der Kompetenzteams) und Werbung. Gleichzeitig ist es aber auch gelungen, den Umsatz des sogenannten „Continuable“-Geschäftes (Managed Services) im ersten Halbjahr 2014 auf 65 % zu steigern (30.06.2013: 54 %).

Auf Basis der zum ersten Halbjahr 2014 erwirtschafteten Umsatzerlöse geht der Vorstand derzeit nicht mehr davon aus, dass die mit dem Geschäftsbericht 2013 veröffentlichte Prognose (Umsatzerlöse von TEUR 5.500 und ein positives Ergebnis) erzielt werden kann. Für das laufende Geschäftsjahr rechnet der Vorstand nun mit leicht niedrigeren Gesamtumsatzerlösen in Höhe von rund TEUR 5.200 und einem Ergebnis von rund TEUR -75. Die OTRS AG setzt weiterhin auf internationale Expansion in den wichtigen Schlüsselmärkten Europa, Nord- und Lateinamerika sowie Südost-Asien.

Die Geschäftsleitung sieht dennoch hervorragende Perspektiven, die oben genannten Potenziale in Ertragskraft in den kommenden beiden Geschäftsjahren umzusetzen. Diese hat sich in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2014 in einer merklichen Steigerung der Umsatzerlöse im Bereich Managed Services niedergeschlagen.

Bad Homburg v. d. Höhe, September 2014

André Mindermann, Vorstandsvorsitzender der OTRS AG
Christopher Kuhn, Vorstand der OTRS AG
Sabine Riedel, Vorstand der OTRS AG

BILANZ ZUM 30. JUNI 2014

AKTIVA	EUR	30.06.14 EUR	31.12.13 EUR
A. ANLAGEVERMÖGEN			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	1.259.651,41		1.290.831,17
2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	6.764,24		1.800,50
3. Geschäfts- oder Firmenwert	772.714,51	2.039.130,16	820.354,00
II. Sachanlagen			
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		70.850,09	58.523,03
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	59.017,24		59.017,24
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	1.191.971,88	1.250.989,12	1.161.634,39
B. UMLAUFVERMÖGEN			
I. Vorräte			
1. in Arbeit befindliche Aufträge	108.527,62		48.496,34
2. geleistete Anzahlungen	13.149,00	121.676,62	0,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	612.385,32		717.057,03
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	495.660,01		548.642,95
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.598,29		1.598,29
4. sonstige Vermögensgegenstände	81.948,34	1.191.591,96	76.541,00
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten		349.552,37	577.969,79
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		41.723,92	24.244,08
		5.065.514,24	5.386.709,81

BILANZ ZUM 30. JUNI 2014

PASSIVA	EUR	30.06.14 EUR	31.12.13 EUR
A. EIGENKAPITAL			
I. Gezeichnetes Kapital		1.850.000,00	1.850.000,00
II. Kapitalrücklage		210.000,00	210.000,00
III. Bilanzverlust		-1.050.065,66	-1.016.690,92
B. RÜCKSTELLUNGEN			
1. sonstige Rückstellungen		258.249,24	277.159,16
C. VERBINDLICHKEITEN			
1. Anleihen	1.046.250,00		1.446.750,00
- davon konvertibel EUR 1.046.250,00 (EUR 1.446.750,00)			
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	123.657,95		156.683,97
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 123.657,95 (EUR 156.683,97)			
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	26.932,02		23.110,78
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 26.932,02 (EUR 23.110,78)			
4. sonstige Verbindlichkeiten	927.441,69	2.124.281,66	986.716,44
- davon aus Steuern EUR 49.871,08 (EUR 88.170,49)			
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 4.646,63 (EUR 3.336,83)			
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 122.644,37 (EUR 180.608,02)			
D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		1.673.049,00	1.452.980,38
		5.065.514,24	5.386.709,81

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR
DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2014**

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		2.413.413,74	2.393.759,42
2. Erhöhung des Bestands in Arbeit befindlicher Aufträge		59.041,28	56.396,89
3. andere aktivierte Eigenleistungen		70.576,73	144.787,43
4. sonstige betriebliche Erträge - davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 75,53 (EUR 11.817,22)		117.587,08	103.914,18
5. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	1.950,00		-112,24
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	355.316,09	357.266,09	474.374,92
6. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	1.217.226,12		1.149.186,34
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Atersversorgung und für Unterstützung - davon für Altersversorgung EUR 7.195,80 (EUR 4.656,00)	191.213,44	1.408.439,56	149.922,78
7. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		168.172,73	164.915,74
8. sonstige betriebliche Aufwendungen - davon Aufwendungen aus der Währungs- umrechnung EUR 38,44 (EUR 6.239,15)		704.947,00	659.888,22
9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 30.337,49 (EUR 30.337,49)		32.049,68	31.867,18
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		84.331,71	106.937,27
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		-30.488,58	25.612,07
12. sonstige Steuern		2.886,16	1.069,00
13. Jahresfehlbetrag		33.374,74	-24.543,07
14. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		1.016.690,92	1.124.428,60
15. Bilanzverlust		1.050.065,66	1.099.885,53

KAPITALFLUSSRECHNUNG (INDIREKT)
VOM 1. JANUAR BIS 30. JUNI 2014

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	-33.374,74	24.543,07
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	168.172,73	164.915,74
- Abnahme der Rückstellungen	18.909,92	-63.502,21
- sonstige zahlungsunwirksame Erträge	70.576,73	144.787,43
- Zunahme der Vorräte	73.180,28	56.396,89
+ Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	113.261,71	151.157,61
+ Abnahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.304,71	-95.718,01
- Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	39.300,19	102.694,15
+ Zunahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	205.191,28	176.956,22
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	252.588,57	181.478,37
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	30.419,55	16.453,27
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	5.648,00	0,00
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	30.337,49	60.337,49
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-66.405,04	-76.790,76
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	414.600,95	0,00
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-414.600,95	0,00
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows)	-228.417,42	104.687,61
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	577.969,79	250.149,05
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	349.552,37	354.836,66

Verkürzter Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

Der vorliegende Halbjahresabschluss der OTRS AG wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des HGB und des AktG unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellt und nicht von einem Wirtschaftsprüfer geprüft.

Der Halbjahresabschluss enthält nicht alle für einen Jahresabschluss vorgeschriebene Angaben und sollte im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2013 gelesen werden.

Die in dem vorliegenden Halbjahresabschluss zum 30.06.2014 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen denen des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2013, die dort detailliert beschrieben wurden. Wesentliche Änderungen hinsichtlich der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Jahresabschluss zum 31.12.2013 haben sich nicht ergeben.

Bad Homburg v.d.H., 8. September 2014

André Mindermann, Vorstandsvorsitzender der OTRS AG
Christopher Kuhn, Vorstand der OTRS AG
Sabine Riedel, Vorstand der OTRS AG

Impressum

OTRS AG
Norsk-Data-Straße 1
61352 Bad Homburg v.d.H.
Germany
Tel.: +49 (0)6172 681988 0
Fax: +49 (0)9421 56818 18
E-Mail: sales@otrs.com
Web: www.otrs.com

IR-Kontakt OTRS AG
Tel.: +49 6172 681988-57
Tel.: +49 6172 681988-26
Fax: +49 9421 5681818
investor-relations@otrs.com

IR-Agentur
Crossalliance communication GmbH
Susan Hoffmeister
Tel.: +49 89 898 272 27
Fax: +49 174 300 39 50
sh@crossalliance.de

Redaktion und Design
Crossalliance communication GmbH
www.crossalliance.de



OTRS AG
Norsk-Data-Straße 1
61352 Bad Homburg v.d.H.
Germany

Tel.: +49 (0)6172 681988 0
Fax: +49 (0)9421 56818 18

E-Mail: sales@otrs.com
Web: www.otrs.com

Thank you