



Konzernzwischenbericht zum 30. Juni 2009

InVision Software AG



InVision Software in Kürze

1995 wurde InVision Software mit der Mission gegründet, für jedes Unternehmen die möglichst beste Lösung zum Workforce Management anzubieten. Dieses Ziel wurde nie aus den Augen verloren und inzwischen gehört InVision mit seinen Lösungen zum Workforce Management zu den weltweit führenden Unternehmen und setzt in diesem Bereich vielfach die technologischen Trends.

Die internationalen Kunden der InVision-Software-Gruppe optimieren mit ihren Produkten den Personaleinsatz und steigern die Produktivität. Gleichzeitig reduzieren sie den Planungs- und Administrationsaufwand und verbessern signifikant die Motivation ihrer Mitarbeiter. Dadurch amortisieren sich Investitionen in die Workforce-Management-Lösungen von InVision in der Regel innerhalb von wenigen Monaten und liefern einen beeindruckenden Return-On-Investment.

Finanzübersicht

Konzerndaten zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

| in Euro | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Umsatz | 6.390.226,73 | 5.071.595,30 |
| Lizenzen | 2.691.279,81 | 946.902,08 |
| Wartung | 2.049.851,98 | 1.673.656,22 |
| Dienstleistungen | 1.649.094,94 | 2.451.037,00 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | -2.874.539,34 | -3.409.155,95 |
| in % vom Umsatz | -45% | -67% |
| Ergebnis nach Steuern | -2.128.367,51 | -1.938.126,48 |
| in % vom Umsatz | -33% | -38% |
| Ergebnis je Aktie¹ | -0,95 | -0,87 |
| in Euro | zum 30.06.2009 | zum 31.12.2008 |
| Bilanzsumme | 19.009.121,22 | 21.401.757,30 |
| Liquide Mittel | 7.612.139,07 | 12.211.242,54 |
| Eigenkapital | 13.710.329,74 | 15.691.423,77 |
| in % der Bilanzsumme | 72% | 73% |
| Mitarbeiter | zum 30.06.2009 | zum 31.12.2008 |
| Gesamt | 225 | 241 |
| davon in Deutschland | 94 | 103 |
| Kennzahlen zur Aktie | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
| Schlusskurs ² in Euro zum 30.06. | 5,61 | 18,85 |
| Höchstkurs ² in Euro | 5,91 | 25,02 |
| Tiefstkurs ² in Euro | 3,19 | 16,34 |
| Börsenkapitalisierung in Euro zum 30.06. | 12,54 Mio. | 42,13 Mio. |
| Anzahl der Aktien zum 30.06. | 2.235.000 | 2.235.000 |

1 Auf Basis von 235.000 Aktien

2 XETRA-Kurs



| | |
|---|----|
| Überblick | 2 |
| Inhalt | 4 |
| Konzernlagebericht | 6 |
| Konzernbilanz | 8 |
| Konzerngewinn- und -verlustrechnung | 10 |
| Konzernkapitalflussrechnung | 11 |
| Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung | 12 |
| Konzernanhang | 13 |
| Finanzkalender | 16 |

Konzernlagebericht



Lagebericht zum verkürzten Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 2. Januar 2009 hat die InVision Software AG über ihre Tochtergesellschaft InVision Consulting International GmbH, Baar, 51 Prozent der Anteile der US-Beratungsgesellschaft Core Practice LLC, Lisle, Illinois, übernommen. Mit der Akquisition soll die lokale Marktpräsenz in den USA sowie das internationale Beratungsangebot verstärkt werden.

Die InVision Holding GmbH, Ratingen, hat am 12. Januar 2009 246.192 Aktien an der InVision Software AG erworben und ist damit größter Einzelaktionär der Gesellschaft.

Die Softwarelösung InVision Enterprise WFM erhielt im ersten Halbjahr 2009 drei Auszeichnungen:

Das amerikanische Fachmagazin „Customer Inter@ction Solutions“ kürte die Lösung von InVision zum „Produkt des Jahres 2008“ und zeichnete das Unternehmen mit dem „CRM Excellence Award“ aus. Das deutsche Wirtschaftsmagazin „handelsjournal“ verlieh InVision die Bronze-Medaille in der Kategorie „Prozessoptimierung“ im Rahmen des Wettbewerbs „Top-Produkt Handel 2009“.

Ertragslage

Der Konzernumsatz belief sich in den ersten sechs Monaten 2009 auf 6.390 TEUR (Vj. 5.072 TEUR) und lag damit um 26 Prozent höher als im Jahr davor. Diese Erhöhung resultierte aus der Steigerung der Lizenzerlöse um 184 Prozent auf 2.691 TEUR (Vj. 947 TEUR). Die Wartungserlöse stiegen um 22 Prozent auf 2.050 TEUR (Vj. 1.674 TEUR). Die Dienstleistungsumsätze sanken um 33 Prozent auf 1.649 TEUR (Vj. 2.451 TEUR).

Der Umsatz der Region Deutschland, Österreich und Schweiz sank in der Berichtsperiode um 1 Prozent auf 2.435 TEUR (Vj. 2.467 TEUR) und macht somit einen Anteil von 38 Prozent (Vj. 49 Prozent) aus. Der Umsatz des restlichen Auslands beträgt 3.955 TEUR (Vj. 2.604 TEUR) und hat sich damit um 52 Prozent erhöht. Der Anteil des restlichen Auslands am Gesamtumsatz macht somit 62 Prozent (Vj. 51 Prozent) aus.

Das operative Ergebnis (EBIT) beträgt im Berichtszeitraum -2.875 TEUR (Vj. -3.409 TEUR). Die EBIT-Marge lag damit bei -45 Prozent (Vj. -67 Prozent).

Das Konzernergebnis beträgt im Berichtszeitraum -2.128 TEUR (Vj. -1.938 TEUR), das Ergebnis je Aktie entsprechend -0,95 EUR (Vj. -0,87 EUR), jeweils bezogen auf 2.235.000 Aktien.

Finanz- und Vermögenslage

Die liquiden Mittel und Wertpapiere sind durch den negativen Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit auf 7.612 TEUR gesunken (31. Dezember 2008: 12.211 TEUR). Die Finanzverbindlichkeiten betragen zum Ende der Berichtsperiode 239 TEUR (31. Dezember 2008: 211 TEUR).

Die Bilanzsumme ist mit 19.009 TEUR nahezu gleich geblieben (31. Dezember 2008: 21.402 TEUR). Das Eigenkapital liegt nunmehr bei 13.710 TEUR (31. Dezember 2008: 15.691 TEUR), die Eigenkapitalquote beträgt 72 Prozent (31. Dezember 2008: 73 Prozent). Das Eigenkapital bietet damit eine solide Basis für die weitere Entwicklung der Gesellschaft.

Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit erreichte in der Berichtsperiode -4.486 TEUR (Vj. -1.727 TEUR).

Forschung und Entwicklung

Die Weiterentwicklung ihrer Software sowie die Entwicklung neuer Komponenten entsprechend den Bedürfnissen des Marktes ist für InVision ein wesentlicher Wettbewerbsfaktor, so dass die Aktivitäten der InVision-Gruppe im Bereich Forschung und Entwicklung entsprechend ausgerichtet sind.

Die Investitionen in die Weiterentwicklung der Produktlinie von InVision für das unternehmensweite Workforce Management, InVision Enterprise WFM, werden daher kontinuierlich vorgenommen.

In den ersten sechs Monaten 2009 wurden hauptsächlich die Abschlussentwicklungen für das Release 4.7 von InVision Enterprise WFM, welches ab Juli 2009 ausgeliefert wird, durchgeführt. Das Release 4.7 beinhaltet mehr als 100 neue Produktfeatures mit zahlreichen Detailverbesserungen.

Mitarbeiter

Am 30. Juni 2009 waren weltweit 225 Mitarbeiter bei der InVision-Gruppe beschäftigt, davon 35 im Vertrieb, 94 in der Softwareentwicklung und 73 in der Beratung. Damit ist die Mitarbeiterzahl in den letzten sechs Monaten um 6,6 Prozent gesunken (31. Dezember 2008: 241 Mitarbeiter). 94 Mitarbeiter waren in Deutschland tätig, während 131 Mitarbeiter im Ausland beschäftigt waren.

Risiken und Chancen

Risiken für die geschäftliche Entwicklung der InVision-Gruppe sind im Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2008 beschrieben. Entsprechende Chancen werden im Ausblick dieses Lageberichts sowie im Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2008 beschrieben.

Ausblick

Obwohl aufgrund der anhaltend hohen Unsicherheit der Wirtschaftsprognosen ein Ausblick der Unternehmensentwicklung schwierig ist, plant InVision Software unverändert für das Geschäftsjahr 2009 mit einer deutlichen Umsatzsteigerung sowie einem EBIT von ca. -2,2 Mio. Euro.

Konzernbilanz

Konzernzwischenbilanz zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

| Aktiva (EUR) | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| Kurzfristige Vermögensgegenstände | | |
| Liquide Mittel | 670.147,79 | 11.071.314,94 |
| Wertpapiere | 6.941.991,28 | 1.139.927,60 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 6.122.265,95 | 4.879.669,04 |
| Ertragssteueransprüche | 212.825,52 | 120.310,77 |
| Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige kurzfristige Vermögensgegenstände | 504.584,86 | 610.327,31 |
| Kurzfristige Vermögensgegenstände, gesamt | 14.451.815,40 | 17.821.549,66 |
| Langfristige Vermögensgegenstände | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 131.411,82 | 66.982,25 |
| Sachanlagevermögen | 428.305,24 | 433.241,98 |
| Latente Steuern | 3.962.148,83 | 3.017.925,70 |
| Sonstige langfristige Vermögensgegenstände | 35.439,93 | 62.057,71 |
| Langfristige Vermögensgegenstände, gesamt | 4.557.305,82 | 3.580.207,64 |
| Aktiva, gesamt | 19.009.121,22 | 21.401.757,30 |

| Passiva (EUR) | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 239.240,89 | 210.968,11 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 613.293,63 | 795.029,48 |
| Rückstellungen | 1.194.947,33 | 1.657.019,78 |
| Ertragssteuerverbindlichkeiten | 160.291,62 | 1.300.349,15 |
| Kurzfristiger Anteil der Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 2.768.598,01 | 1.518.827,01 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt | 4.976.371,48 | 5.482.193,53 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | | |
| Latente Steuern | 322.420,00 | 228.140,00 |
| Langfristige Verbindlichkeiten, gesamt | 322.420,00 | 228.140,00 |
| Eigenkapital | | |
| Gezeichnetes Kapital | 2.235.000,00 | 2.235.000,00 |
| Kapitalrücklagen | 20.616.179,21 | 20.616.179,21 |
| Gewinnrücklagen | 1.414.177,33 | 1.414.177,33 |
| Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung | -591.134,57 | -763.509,30 |
| Gewinn-/Verlustvortrag | -7.813.115,26 | 29.382,54 |
| Konzernergebnis | -2.128.367,51 | -7.842.497,80 |
| Minderheitenanteile | -22.409,46 | 2.691,79 |
| Eigenkapital, gesamt | 13.710.329,74 | 15.691.423,77 |
| Passiva, gesamt | 19.009.121,22 | 21.401.757,30 |

Konzerngewinn- und -verlustrechnung

Konzerngewinn- und -verlustrechnung zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

| in Euro | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| Umsatzerlöse | 6.390.226,73 | 5.071.595,30 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 120.347,61 | 64.865,17 |
| Materialaufwand/Aufwand für bezogene Leistungen | -55.541,36 | -316.519,07 |
| Personalaufwand | -6.478.045,27 | -5.526.480,61 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und auf Sachanlagen | -93.197,81 | -66.263,57 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -2.758.329,24 | -2.636.353,17 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | -2.874.539,34 | -3.409.155,95 |
| Finanzergebnis Zinserträge/-aufwendungen | 28.386,46 | 290.717,66 |
| Währungsgewinne/-verluste | -147.070,17 | -158.076,44 |
| Ergebnis vor Steuern (EBT) und Minderheitenanteilen | -2.993.223,05 | -3.276.514,73 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 836.285,26 | 1.338.388,25 |
| Konzernüberschuss/ -fehlbetrag | -2.156.937,79 | -1.938.126,48 |
| Minderheitenanteile | 28.570,28 | 0,00 |
| Konzernergebnis | -2.128.367,51 | -1.938.126,48 |

Konzernkapitalflussrechnung

Konzernkapitalflussrechnung zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (EUR) | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Konzernergebnis | -2.128.367,51 | -1.938.126,48 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 93.197,81 | 66.263,57 |
| Ab-/Zunahme der Rückstellungen | -462.072,45 | -103.271,57 |
| Ab-/Zunahme der Ertragsteuerverbindlichkeiten | -1.140.057,53 | 249.845,52 |
| Ab-/Zunahme der latenten Steuern | -849.943,13 | -1.680.654,00 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Erträge/Aufwendungen | 135.865,94 | -207.121,66 |
| Ab-/Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -1.242.596,91 | 1.057.418,02 |
| Ab-/Zunahme der sonstigen Vermögensgegenstände, aktive Rechnungsabgrenzung | 132.360,23 | -91.017,80 |
| Ab-/Zunahme der Ertragsteueransprüche | -92.514,75 | 6.025,21 |
| Ab-/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -181.735,85 | 297.419,68 |
| Ab-/Zunahme der sonstigen Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzung | 1.249.771,00 | 616.497,45 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -4.486.093,15 | -1.726.722,06 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit (EUR) | | |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -58.867,44 | -166.480,11 |
| Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen | -78.907,43 | -26.135,06 |
| Auszahlungen für den Erwerb von Wertpapieren (Fonds) | -9.807.999,20 | 0,00 |
| Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren (Fonds) | 4.002.427,29 | 4.000.000,00 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -5.943.346,78 | 3.807.384,83 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (EUR) | | |
| | 0,00 | 0,00 |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds | -10.429.439,93 | 2.080.662,77 |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 10.860.346,83 | 3.567.257,31 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 430.906,90 | 5.647.920,08 |

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

| in Euro | Eigenkapital der Anteilseigner des Mutterunternehmens | | | | | Konzern- ergebnis | Eigenkapital | Minderheiten- anteile | Summe |
|---|---|----------------------|--------------------------|--------------------------------|---|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | Gezeichnetes Kapital | Kapital- rücklage | Gesetzliche Rücklagen | Andere Gewinn- rücklagen | Eigenkapital- differenz aus Währungs- umrechnung | | | | |
| 31. Dezember 2007 | 2.235.000,00 | 20.616.179,21 | 78.988,99 | 1.335.188,34 | -200.525,42 | 29.382,54 | 24.094.213,66 | 0,00 | 24.094.213,66 |
| Periodenergebnis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -7.842.497,80 | -7.842.497,80 | 0,00 | -7.842.497,80 |
| Minderheitenanteile | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.691,79 | 2.691,79 |
| Währungsdifferenz aus Umrechnung ausländischer Jahresabschlüsse | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -562.983,88 | 0,00 | -562.983,88 | 0,00 | -562.983,88 |
| Insgesamt erfasste Aufwendungen/ Erträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -562.983,88 | -7.842.497,80 | -8.405.481,68 | 0,00 | -8.405.481,68 |
| 31. Dezember 2008 | 2.235.000,00 | 20.616.179,21 | 78.988,99 | 1.335.188,34 | -763.509,30 | -7.813.115,26 | 15.688.731,98 | 2.691,79 | 15.691.423,77 |
| Periodenergebnis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2.156.937,79 | -2.156.937,79 | 0,00 | -2.156.937,79 |
| Minderheitenanteile | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.469,03 | 3.469,03 |
| Minderheitenanteile am Periodenergebnis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28.570,28 | 28.570,28 | -28.570,28 | 0,00 |
| Währungsdifferenz aus Umrechnung ausländischer Jahresabschlüsse | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 172.374,73 | 0,00 | 172.374,73 | 0,00 | 172.374,73 |
| Insgesamt erfasste Aufwendungen/ Erträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 172.374,73 | -2.156.937,79 | -1.984.563,06 | 0,00 | -1.984.563,06 |
| 30. Juni 2009 | 2.235.000,00 | 20.616.179,21 | 78.988,99 | 1.335.188,34 | -591.134,57 | -9.941.482,77 | 13.732.739,20 | -22.409,46 | 13.710.329,74 |

Konzernanhang



Anhang zum verkürzten Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2009 nach IFRS (ungeprüft)

Allgemeine Angaben

Die Geschäftstätigkeit der InVision Software Aktiengesellschaft, Ratingen, (nachfolgend auch „InVision AG“ oder „Gesellschaft“ genannt) zusammen mit ihren Tochtergesellschaften (nachfolgend auch „InVision-Gruppe“ oder „Konzern“ genannt) umfasst die Erstellung, den Vertrieb und die Wartung von Softwareprodukten zum Workforce Management sowie die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Softwareprodukte. Die InVision-Gruppe ist hauptsächlich in Europa und den USA tätig.

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in der Halskestraße 38, 40880 Ratingen, Deutschland. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter der Nummer HRB 44338 eingetragen.

Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Die Erstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses für den Zeitraum vom 1. Januar 2009 bis 30. Juni 2009 erfolgte in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“.

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss enthält nicht sämtliche für den Abschluss des Geschäftsjahres vorgeschriebenen Erläuterungen und Angaben und sollte im Zusammenhang mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2008 gelesen werden.

Änderungen im Konsolidierungskreis

Gegenüber dem 31. Dezember 2008 hat sich der Konsolidierungskreis wie folgt erweitert:

- InVision Software (Deutschland) GmbH, Ratingen, Deutschland (100%)
- über InVision Consulting International GmbH, Baar, Schweiz: Core Practice LLC, Chicago, IL, Vereinigte Staaten (51%)

Eigenkapital

Die Entwicklung des Konzerneigenkapitals ist aus der Eigenkapitalveränderungsrechnung ersichtlich.

Eigene Aktien

Die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien.

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse gliedern sich nach Tätigkeitsbereichen wie folgt:

| in TEUR | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Lizenz Erlöse | 2.691 | 947 |
| Wartungserlöse | 2.050 | 1.674 |
| Dienstleistungen | 1.649 | 2.451 |
| Summe | 6.390 | 5.072 |

Die Umsatzerlöse verteilen sich auf folgende Absatzmärkte:

| in TEUR | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Deutschland, Österreich, Schweiz | 2.435 | 2.467 |
| Sonstiges Ausland | 3.955 | 2.605 |
| Summe | 6.390 | 5.072 |

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag gliedern sich wie folgt:

| in TEUR | 01.01.-30.06.2009 | 01.01.-30.06.2008 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Ertragsteuern | -11 | -342 |
| Latente Steuern | 847 | 1.680 |
| Summe | 836 | 1.338 |

Finanzkalender 2009

Veröffentlichung des Berichts zum 1. Halbjahr 2009

31. August 2009

Analystenkonferenz

9. November 2009

Deutsches Eigenkapitalforum – Herbst 2009, Frankfurt/Main – 9. - 11. November 2009

Veröffentlichung des Berichts zum 3. Quartal 2009

30. November 2009

Investor Relations

InVision Software AG
Halskestraße 38
40880 Ratingen (Deutschland)

Tel.: +49 (0)2102 728 444

Fax: +49 (0)2102 728 111

E-Mail: ir@invision.de

Zentrale

Deutschland
+49 (2102) 728-0

Weitere Standorte

Estland
+372 618 1524

Frankreich
+33 (0)1 73 29 47 77

Italien
+39 (02) 872 86-550

Niederlande
+31 (26) 35 27 537

Österreich
+43 (1) 5999 9174

Schweiz
+41 (44) 308 38 05

Skandinavien
+46 (8) 678 08 90

Spanien
+34 (91) 789 3405

Vereinigtes Königreich
+44 (121) 503 2620

Vereinigte Staaten
+1 (630) 799 8370

InVision
Software

www.invisionwfm.com
info@invisionwfm.com