



GESCHÄFTSBERICHT 1999

ANNUAL REPORT 1999



AUF EINEN BLICK - AT A GLANCE

BETA Systems Software AG und Tochtergesellschaften – Kennzahlen der Gruppe in US-GAAP
BETA Systems Software AG – Group financial data in US GAAP

Angaben in Tausend DM – In thousands of DM	1995	1996	1997	1998*	1999	1998 vs 1999
Umsatzerlöse Total revenues	43.220 43,220	56.524 56,524	68.038 68,038	76.135 76,135	89.646 89,646	17,7% 17.7%
Operatives Ergebnis Operating income	4.480 4,480	5.600 5,600	8.125 8,125	-16.488 (16,488)	-7.220 (7,220)	-56,2% (56.2)%
Ergebnis vor Ertragsteuern Income before income taxes	4.155 4,155	5.156 5,156	8.260 8,260	-15.515 (15,515)	-4.786 (4,786)	-69,1% (69.1)%
Jahresüberschuß Net income	2.324 2,324	1.147 1,147	2.705 2,705	-18.651 (18,651)	-2.884 (2,884)	-84,5% (84.5)%
Liquide Mittel Cash and cash equivalents	1.152 1,152	2.256 2,256	55.594 55,594	54.597 54,597	38.576 38,576	-29,2% (29.2)%
Eigenkapital Total shareholders' equity	7.602 7,602	6.818 6,818	80.242 80,242	63.036 63,036	77.204 77,204	22,5% 22.5%
Bilanzsumme Total assets	30.796 30,796	44.431 44,431	105.594 105,594	130.580 130,580	116.582 116,582	-10,7% (10.7)%
Eigenkapitalquote in % Equity ratio in %	24,7 24.7	15,3 15.3	76,0 76.0	48,3 48.3	66,2 66.2	37,3% 37.3%
Anzahl der Mitarbeiter Number of employees	149 149	213 213	248 248	348 348	357 357	2,6% 2.6%

* inclusive einmalige Aufwendungen die Akquisition der HARBOR Systems Management Ltd. (Kanada) betreffend

* including non-recurring items regarding the acquisition of HARBOR Systems Management Ltd. (Canada)



INHALTSVERZEICHNIS

TABLE OF CONTENTS

Highlights 1999	2	1999 Highlights
Bericht des Vorstands	4	Report from the Management Board
Die BETA-Aktie	8	The BETA Stock
Unternehmensprofil	10	Company Profile
Produkte und Kunden	14	Customer Success Stories
Management Report	24	Management Report
Konzernabschluß (deutsch)	40	Consolidated Financial Statements (German)
Konzernabschluß (englisch)	62	Consolidated Financial Statements (English)
Bericht des Abschlußprüfers	82	Independent Auditor's Report
Bericht des Aufsichtsrats	84	Report from the Supervisory Board
Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats	86	Members of the Supervisory and Management Boards

H Ö H E P U N K T E 1 9 9 9

01 J A N U A R

- Start mit Jahr-2000-fähigen Entwicklungslevels für alle Produkte des Unternehmens. „Plan B“ von BETA Systems bietet Kunden Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung vorbeugender Maßnahmen im Rechenzentrum gegen den befürchteten 'Millenniums-Bug'
- Dr.-Ing. Oskar von Dungern wird zum Vorstand für Forschung und Entwicklung berufen

03 M Ä R Z

- CeBIT '99: Das Motto "Look again" weist Kunden und Besucher auf die neue strategische Ausrichtung hin: unternehmensweites plattformübergreifendes System-Management
- Entwicklungen aus den eigenen Labs sowie die innovativen Softwarelösungen für das Storage Management aus der Akquisition der kanadischen Gesellschaft HARBOR Systems werden vorgestellt und stossen auf reges Interesse

05 M A I

- Hauptversammlung. Vorstand Christiane Hotz-Firlus erläutert die Unternehmensstrategie: Reorganisation des Nordamerika-Geschäfts, Erweiterung der Produktpalette durch Kooperationen und Akquisitionen, Neuorganisation der Entwicklung, stringentes Kostenmanagement
- Firmengründer Alfred H. Tauchnitz wechselt vom Vorstand in den Aufsichtsrat

07 J U L I

- Auslieferung eines neuen Entwicklungslevels des BETA 93 Document Distribution Manager, das Nutzung moderner Technologien wie Internet und e-mail-Systeme zur Dokumentenverteilung ermöglicht
- BETA Systems vereinbart Vertriebsrechte für e-Security, eine Softwarelösung für zentralisiertes Sicherheitsmanagement in großen Netzwerken
- Vorstand Wolfgang Bothe verläßt das Unternehmen

09 S E P T E M B E R

- Auf der größten europäischen Fachmesse für Dokumentenmanagementsysteme stellt BETA Systems ihre Lösungen für die Hochleistungsdatenverarbeitung in heterogenen IT-Umgebungen vor: effiziente Verwaltung, Verteilung, Sicherung und Archivierung von Dokumenten

12 D E Z E M B E R

- Weltweit bestens vorbereitet ist der Bereitschaftsdienst zahlreicher Mitarbeiter von BETA Systems für den Jahrtausendwechsel – sie erleben eine ruhige Silvesternacht ohne Zwischenfälle

HIGHLIGHTS 1999

01 J A N U A R Y

- All versions of the company's products reach Y2K development levels.
- BETA Systems implements "Plan B", offering its customers products and services to support them in planning, implementing and testing measures to prevent the dreaded "millennium bug" from striking in their computing centers.
- Oskar von Dungern, with a PhD in engineering, joins executive board for research and development.

03 M A R C H

- CeBIT '99: With the motto, "Look again" BETA Systems informs customers and visitors about its new strategic focus, namely enterprise-wide, platform-independent system management.
- As well as new products and updates from its own labs, the innovative Storage Management Solution from the acquisition of HARBOR Systems Management Ltd., are presented to a highly receptive audience.

M A Y

- 05 • Board's speaker Christiane Hotz-Firlus announces the company's new strategy at the annual shareholders meeting: new positioning in the high-growth market in the United States; expansion of the product range by means of acquisitions and cooperations; reorganization of the development operations; stringent cost management.
- Alfred H. Tauchnitz, company founder and long-term member of the Executive Board moves to the Supervisory Board.

07 J U L Y

- A new version of BETA 93 Document Distribution Manager is launched, enabling modern technology such as internet and e-mail systems to be used for distributing documents.
- BETA Systems awarded European sales rights for e-Security, a software solution for centralized security management in large networks.
- Board member Wolfgang P. Bothe leaves the company.

09 S E P T E M B E R

- At DMS, Europe's largest specialist trade fair for document management systems, BETA Systems introduces its solutions for high-performance data processing in heterogeneous IT environments: efficient administration, distribution, back-up and archiving of documents.

12 D E C E M B E R

- BETA Systems' standby service, manned by a large number of staff, is well-prepared for the millennium change – they spend a quiet New-Year's Eve without any incidences.



BERICHT DES VORSTANDS

REPORT FROM THE MANAGEMENT BOARD

B E R I C H T D E S V O R S T A N D S

Sehr geehrte Damen und Herren, verehrte Aktionäre,

das abgelaufene Geschäftsjahr der BETA Systems Software AG stand ganz im Zeichen von Veränderungen:

- Veränderung im Vorstand durch das Ausscheiden zweier Mitglieder, deren Aufgaben von den zwei verbliebenen Vorständen mit übernommen wurden.
- Veränderung in der strategischen Ausrichtung und damit der Angebotspalette durch eigene Entwicklungen und entsprechende Partnerschaften.
- Veränderung in unserer Präsenz in den USA durch die Übertragung der Vertriebsrechte unserer Produkte an Allen Systems Group, Naples, Florida, und die damit verbundene Schließung unserer Vertriebsgesellschaft. Die entsprechenden Verträge konnten zwar erst im Januar dieses Jahres abgeschlossen werden, jedoch war bereits im dritten Quartal 1999 erkennbar, daß die im Jahresverlauf ergriffenen Maßnahmen zur Umsatzsteigerung und Kostenreduzierung des US-Engagements nicht den gewünschten Erfolg haben würden. Eine weitergehende Lösung war damit erforderlich.

R E P O R T F R O M T H E M A N A G E M E N T B O A R D

Dear Shareholders,

For BETA Systems Software AG, the 1999 business year was marked by the following changes:

- The Executive Board was restructured due to the departure of two of its members. Their duties were taken over by the two remaining executives.
- The company's strategic orientation refocused on products developed in-house and those offered by way of distribution agreements.
- Our presence in the United States was realigned after the distribution agreement with Allen Systems Group (ASG) of Naples, Florida was signed. This in turn, enabled us to close our American sales subsidiary. The appropriate contracts were concluded in January of this year. It was, however, already evident in the third quarter of 1999 that the measures taken during 1999 to boost revenues and reduce the costs of our American operations would not have the desired affect. This made a sweeping solution all the more urgent.



- Und schließlich Veränderung in der Vorgehensweise, das Ende 1998 akquirierte Unternehmen HARBOR Systems Management Ltd. in Kanada in den Unternehmensverbund zu integrieren und Storage Management als eine der tragenden Säulen unseres Produkt- und Lösungsangebotes auszubauen. Während sich der Umsatz mit den akquirierten Produkten in den ersten zwei Quartalen noch zufriedenstellend entwickelte, blieb er im zweiten Halbjahr, insbesondere mit unserem Vertriebspartner Hitachi, hinter den Erwartungen zurück. Die Kursänderung hat eine klarere Marketing- und Vertriebsorientierung der bislang eher entwicklungs-orientierten kanadischen Gesellschaft zum Ziel. Diese führte auch zu einer Veränderung in der Geschäftsleitung zu Beginn dieses Jahres und der Entscheidung, den Marktfokus durch eine US-Präsenz mit der Gründung einer amerikanischen Vertriebsgesellschaft zu untermauern.

All diese Veränderungen haben sowohl dem Management als auch unseren Mitarbeitern viel Engagement und Lernbereitschaft abverlangt. Ein Mitte 1999 begonnener Strategieprozess, der im Mai 2000 abgeschlossen sein wird, hat zum Ziel, das Unternehmen an neuen Marktchancen zu orientieren und den bereits eingeleiteten Maßnahmen einen klaren Rahmen zu geben.

Seit einigen Jahren befindet sich BETA Systems in einer Übergangsphase: von einem Lieferanten von Produkten zur Prozeß-Automatisierung in der Datenverarbeitung in großen Mainframe-Rechenzentren zu einem Lösungsanbieter in den stark wachsenden Märkten der Dokumentenverwaltung, Datensicherung und Datensicherheit. Bei aller Neuorientierung bleibt sich BETA Systems seiner Kompetenzen bei der Verarbeitung großer Datenmengen und der Unterstützung komplexer Prozesse in großen Unternehmen bewußt und überträgt seine langjährigen Erfahrungen mit „mission-critical“-Software auf andere populäre Rechnersysteme.

In 1999 konnte dieser Übergang noch nicht in geschäftlichen Erfolg umgemünzt werden. So stieg der Umsatz um 13,5 Mio. DM auf 89,6 Mio. DM und damit um 17,7% gegenüber dem Vorjahr. Die Gesellschaft weist jedoch gleichzeitig einen Verlust in Höhe von 2,884 Mio. DM aus, der nicht unseren Erwartungen entsprach.

Konsequenzen daraus sind bereits gezogen worden, da die Verlustquelle in erster Linie in Nordamerika lag. Zukünftig gilt es jedoch auch, das Großrechnergeschäft zu optimieren und als ertragsreiches Geschäftsfeld kontinuierlich auszubauen. Gleichzeitig wird die Gesellschaft ihre Investitionen in neue Lösungen fortsetzen. Antriebsfedern sind hier aktuelle Themen wie e-Business und Internet, die das Steuern, Verteilen, Speichern und Sichern größter Datenmengen mit sich bringen, und so ausgezeichnete Geschäftschancen für BETA Systems bieten.



Ch. Hotz

Christiane Hotz-Firlus

- Finally, we changed our approach concerning the integration of HARBOR Systems Management Ltd. (the Canadian company we acquired in late-1998) into the corporate group, and the development of Storage Management as a cornerstone of our solutions and product offerings. Although revenues for the acquired products were satisfactory in the first half of the year, they did not fulfill expectations in the second. The results of our distribution partners did not meet expectations. In Canada, the change had a marked sales and marketing bias, as until then, the company had focussed on development. This also resulted in a change in management at the beginning of this year and the decision to strengthen our presence in the United States by founding an American subsidiary.

None of these changes would have been possible had it not been for the commitment and openness of both staff and management. A new strategic process, commenced in mid-1999 and concluding in May 2000, will enable the company to exploit new market opportunities and provide a clear framework for those measures already introduced.

Over the last few years, BETA Systems has been undergoing a transformation. Initially a supplier of process automation products for large mainframe data processing centers, we are now a supplier of solutions for the rapid growth sectors of document, storage and security management. Despite this new orientation, BETA Systems has retained its expertise in processing large volumes of data and supporting complex processes in large organizations, and now applies its skills to mission-critical software running on all major hardware platforms.

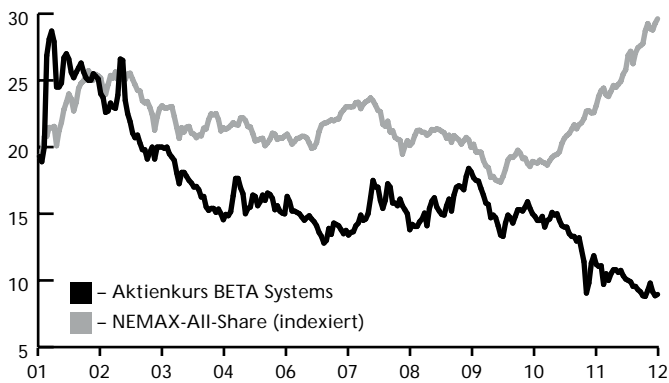
In 1999, the commercial success of this transition had yet to materialize. Revenues rose 13.5 million DM to 89.6 million DM, an increase of 17.7% over the previous year. At the same time, the company reported a loss of 2.884 million DM, a result which did not meet our expectations.

The losses were primarily due to our operations in North America; measures have already been taken to correct the situation. In addition, we intend to optimize our mainframe-based business, developing it into a highly-profitable business area. The company will also continue to invest in new solutions, driven by sectors such as e-business, the internet and any applications requiring vast amounts of data to be directed, distributed, stored or secured. We hope this strategy will enable BETA Systems to substantially benefit from the plethora of business opportunities offered by this market.



Oskar v. D.

Dr. Oskar von Dungern



Kurs der BETA Systems Aktie

Performance 1999 im Vergleich zu NEMAX-All-Share (indexiert)

KENNZAHLEN DER BETA SYSTEMS AKTIE

	In Euro	1999
Ergebnis/Aktie		-0,38
Höchstkurs		28,70
Tiefstkurs		8,80
Börsenkurs am 30.12.99		8,95
Anzahl Aktien in Stck.		3.963.427
Grundkapital		10.132.271
Marktkapitalisierung am 30.12.99		35.472.671

INVESTORENKALENDER 2000

28. Februar 2000

DVFA Investment
 Professionals Forum auf
 der CeBIT in Hannover

März 2000

Bekanntgabe der
 Jahresergebnisse 1999

Mitte Mai 2000

Veröffentlichung des
 1. Quartalsberichts 2000

16. Mai 2000

Hauptversammlung,
 Im Sorat-Hotel Spreebogen,
 Alt-Moabit 99, 10559 Berlin

Mitte August 2000

Veröffentlichung des
 2. Quartalsberichts 2000

Ende August 2000

Analystenkonferenz

Mitte November 2000

Veröffentlichung des
 3. Quartalsberichts 2000

KONTAKT

Gudrun König
 Manager Corporate Communications

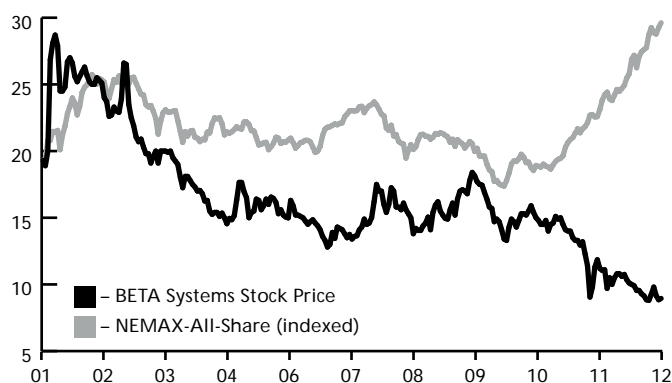
Arne Baßler
 Assistant Investor Relations

Tel: 030 399 26 158

Fax: 030 399 26 294

Email: ir@betasystems.com

INVESTOR RELATIONS

**BETA Systems Stock Price**

Performance in 1999 in comparison to NEMAX-All-Share (indexed)

KEY FIGURES ON THE BETA SYSTEMS STOCK

	In Euro	1999
Earnings/Share		(0.38)
Highest Price		28.70
Lowest Price		8.80
Share Price on Dec. 30/99		8.95
Number of Shares		3,963,427
Share Capital		10,132,271
Market Capitalization on Dec. 30/99		35,472,671

INVESTOR CALENDAR 2000

February 28, 2000

DVFA Investment
Professionals Forum
at CeBIT in Hanover

March 2000

Announcement of
1999 Annual Results

Mid-May 2000

Publication of 1st
Quarter Report 2000

May 16, 2000

Annual Shareholders Meeting,
Sorat-Hotel Spreebogen,
Alt-Moabit 99, 10559 Berlin

Mid-August 2000

Publication of 2nd
Quarter Report 2000

End of August 2000

Analyst conference

Mid-November 2000

Publication of 3rd
Quarter Report 2000

INVESTOR RELATIONS CONTACTS

Gudrun König
Manager Corporate Communications

Arne Baßler
Assistant Investor Relations

Tel: (49) (30) 399 26 158

Fax: (49) (30) 399 26 294

Email: ir@betasystems.com



UNTERNEHMENS PROFIL

COMPANY PROFILE

U N T E R N E H M E N S P R O F I L

Seit fast zwanzig Jahren entwickelt und vertreibt die BETA Systems Software AG Standardsoftware für die Automatisierung und Optimierung von Prozeßabläufen in der Massendatenverarbeitung.

Hauptsitz des Unternehmens ist Berlin; der Konzern ist mit Tochtergesellschaften in den USA, in Kanada, Großbritannien, Frankreich, Italien, Belgien, der Schweiz, den Niederlanden, Skandinavien, Österreich, Spanien und Australien vertreten.

Mit weltweit 357 Mitarbeitern (Stand Dezember 1999) erwirtschaftete der Konzern im Geschäftsjahr 1999 einen Umsatz von rund 89 Millionen DM. Die Aktie von BETA Systems ist seit 1997 am Neuen Markt Frankfurt notiert.

P R O D U K T E U N D D I E N S T L E I S T U N G E N

Software-Produkte und -Lösungen von BETA Systems automatisieren in der Datenverarbeitung Systemfunktionen wie die Steuerung und Optimierung von Programmabläufen, die Qualitätskontrolle, Dokumentenverteilung, die Ausführung und Verwaltung der Datensicherung und die Sicherheitsadministration und tragen damit entscheidend zu höherer Produktivität und Kosteneffizienz im IT-Betrieb bei.

Innerhalb der ersten zehn Jahre nach ihrer Gründung wurde BETA Systems zum Marktführer bei Software für die Rechenzentrums-Automation in Deutschland. Heute konzentriert sich das Unternehmen auf ein umfassendes integriertes Lösungsangebot für unternehmensweites System- und Applikations-Management. Damit hat BETA Systems ihre Unternehmensstrategie den sich wandelnden Markt- und Kundenbedürfnissen angepaßt und ihr Know-how fundiert auf die Client/Server-Welt erweitert.

C O M P A N Y P R O F I L E

For nearly twenty years, BETA Systems Software AG has been developing and distributing standard software for process automation and optimization in high-volume data processing environments.

The company's head quarters are located in Berlin with subsidiaries in the USA, Canada, the United Kingdom, France, Italy, Belgium, Switzerland, the Netherlands, Scandinavia, Austria, Spain, and Australia.

With 357 employees worldwide (December 1999), the company achieved revenues of more than 89 million DM for the 1999 fiscal year. BETA Systems shares have been listed on the Frankfurt-based Neuer Markt since 1997.

P R O D U C T S A N D S E R V I C E S

BETA Systems' products and solutions provide automation for data processing system functions like control and optimization of program sequences, quality control, document distribution, backup management, and security management. Our focus is making the IT operations of large companies highly productive and cost-effective.

BETA Systems became a market leader in data center automation software within the first ten years of its existence in Germany. Today the emphasis is on providing a comprehensive range of integrated Enterprise Systems and Applications Management solutions. Recently, BETA Systems

Beratung und Unterstützung bei der Einführung und Implementierung unserer Software und die Schulung der künftigen Anwender gehören zu den Dienstleistungen, die BETA Systems ihren Kunden bietet.

K U N D E N - S U P P O R T R U N D U M D I E U H R

Den Kundensupport hat BETA Systems in den letzten Jahren ständig ausgebaut. Rund um die Uhr, an jedem Tag der Woche stehen unseren Kunden technisch geschulte Support-Mitarbeiter zur Verfügung. Damit bieten wir den IT-Abteilungen, die vor allem im Rechenzentrum rund um die Uhr arbeiten, einen umfassenden Service für die Lösung von Problemfällen an. Das unterscheidet uns von anderen Anbietern.

Für einige unserer Kunden haben wir die Online-Systembetreuung unserer Produkte übernommen und führen für diese regelmäßige Wartungsaufgaben durch.

W E L T W E I T E R E F E R E N Z E N

Weltweit sind heute bei rund 1.600 Unternehmen mehr als 2.500 Softwarelizenzen von BETA Systems im Einsatz. Ungefähr 55% aller OS/390-Rechenzentren in Deutschland, 29% in Europa und 16% in den USA benutzen mindestens eines unsere Software-Produkte.

Großunternehmen verschiedener Industriebranchen, im Finanz- und Dienstleistungsbereich, der Energieversorgung und Telekommunikation sowie IT-Dienstleister der öffentlichen Hand gehören zum internationalen Kundenkreis des Konzerns. Einige Beispiele finden Sie auf den nächsten Seiten.

U N T E R N E H M E N S Z I E L E

Die weitere Integration von Client/Server-Komponenten in unsere noch weitgehend Mainframe-orientierte Produktpalette ist ein wichtiges Ziel der allernächsten Zukunft. Der Markt für Offene Systeme bietet vielversprechendes Potential für das plattformübergreifende, unternehmensweite System-Management.

BETA Systems unterstützt mit ihrem Produkt- und Dienstleistungsportfolio die neuen Aufgaben in der Unternehmens-IT. Gefragt sind plattformübergreifende Management-Funktionen für komplexe Netzwerke. Frühere Unwägbarkeiten von Client/Server-Umgebungen hinsichtlich Sicherheit und Integrität, Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit, Leistungsfähigkeit und Wirksamkeit werden heute meist durch eine aufeinander abgestimmte IT-Infrastruktur mit Komponenten verschiedener Plattformen weitgehend gelöst. Für eine auf die individuellen Unternehmensbedürfnisse abgestimmte System-Administration und -Steuerung werden damit heute und in Zukunft Lösungen benötigt, die sich flexibel in die IT-Landschaft einfügen lassen und alle im Unternehmen vorhandenen Plattformen integrieren.

has re-focused its corporate strategy in line with rapidly changing market and customer requirements, and expanded its expertise in the client/server environment through product development, acquisitions and partnerships.

In addition to developing and distributing software solutions for the automation of enterprise-wide systems and applications management, BETA Systems offers qualified consultancy services for IT organizations and IT management, and provides extensive product training for its entire product suite.

R O U N D - T H E - C L O C K C U S T O M E R S U P P O R T

Over the past ten years, BETA Systems has been developing its customer support structure, and is now one of the leading software houses in this area. BETA clients can contact technical support 24 hours a day, 7 days a week. Companies – especially data centers – working around the clock have all services available in case any problems arise, a unique selling point of BETA Systems.

BETA Systems also offers online system support, which means BETA's IT experts can take care of general maintenance of BETA products remotely, saving the customer valuable IT resources.

G L O B A L R E F E R E N C E S

BETA Systems currently has an international client base of over 1,600, totalling more than 2,500 BETA installations. BETA's products are installed in approximately 55% of all OS/390 sites in Germany, 29% of European sites, and 16% of US sites. The company's international clients include large organizations in different branches of industry, the finance and services sector, power, telecommunication, and public sector IT service providers. You can see a few examples of our clients putting BETA System's software to use in the *Customer Success Stories* section.

C O R P O R A T E T A R G E T S

BETA Systems' main plan is to carry on integrating the new client/server components into the existing, mainframe-oriented product range. The Open Systems Market is a large and rapidly growing sector with huge market potential where BETA can bring its multi-platform Enterprise Systems Management solutions with success.

The BETA Systems products and services portfolio is in line with today's corporate IT requirements – it is important to provide universal management functions for complex multi-platform networks. Previously, client/server environments were associated with uncertainties relating to security, integrity, availability, reliability, performance and efficiency. These problems have been solved in many enterprises using a balanced IT network with components from different platforms. To provide system administration and control suited to individual enterprise requirements now and in the future, solutions must be capable of flexible introduction to the IT structure, and support integration of all corporate platforms.

Die DATEV e.G. als Selbsthilfeeinrichtung der steuerlichen Berater ist einer der größten IT-Dienstleister in Deutschland. Der Service der Genossenschaft für Finanzbuchführung, Personalwirtschaft, Steuergestaltung, Unternehmens- und Rechtsberatung wird heute von mehr als 368.000 Mitgliedern genutzt - Steuerberatern, Wirtschaftsprüfern und Anwälten. In Deutschland werden monatlich Lohnabrechnungen für rund acht Millionen Angestellte über DATEV-Dienstleistungssysteme realisiert und etwa zwei Drittel aller Unternehmen führen ihren Jahresabschluß mit Steuerberatern durch, die DATEV-Software nutzen. Rund 140.000 fachspezifische Dokumente in verschiedenen Datenbanken sind für die Genossenschaftsmitglieder zugänglich.

Das Rechenzentrum der Genossenschaft in Nürnberg ist mit 26 lokalen Netzwerken verbunden. 220.000 Computer in den Kanzleien der DATEV-Mitglieder sind via Modem oder ISDN Anschluß an die Netzwerke angeschlossen. Um die reibungslose Verarbeitung der Klientendaten sicherzustellen, werden im zentralen Rechenzentrum auch verschiedene Softwareprodukte von BETA Systems eingesetzt.

Der Schutz der Daten auf dem Großrechner vor unbefugtem Zugriff wird mit dem BETA 88 RACF Manager unterstützt. RACF ist ein Mainframe-Sicherheitssystem, das zwar sehr leistungsfähig, aber extrem schwierig zu handhaben ist. BETA 88 mit seiner grafischen Benutzeroberfläche erleichtert die Verwaltung der Zugriffsberechtigungen für etwa 3.000 Benutzer in diesem kritischen Bereich ganz erheblich. Von einem zentralen Kontrollpunkt aus ermöglicht es dem Administrator die schnelle Kontrolle und Verwaltung von Paßwörtern und Benutzeridentifikationen.

Systemprotokolle, die Auskunft geben über die Verarbeitung jedes einzelnen Auftrages im Rechenzentrum (Job History), müssen bis zu 400 Tage gespeichert werden, um jederzeit den ordnungsgemäßen Ablauf kontrollieren oder nachweisen zu können. Bei rund 600.000 Jobs im Monat müssen also im Laufe eines Jahres etwa acht Millionen solcher Systemprotokolle im Rechenzentrum archiviert werden. Bei DATEV übernimmt diese Aufgabe der BETA 92 Process History Manager. Mit Hilfe von BETA 92 ist es auch nach einem Jahr möglich, aus dieser Riesenmenge einzelne Protokolle aus dem Archiv zu suchen, auf dem Bildschirm anzuzeigen und zu prüfen.

Für die automatische Verteilung von etwa 900.000 umfangreichen internen Datenverarbeitungslisten in verschiedenen Formaten ist der BETA 93 Document Distribution Manager im Rechenzentrum von DATEV - wie übrigens in den meisten deutschen Rechenzentren - unentbehrlich. BETA 93 archiviert diese Dokumente zum Teil für Jahrzehnte im Originalformat und ermöglicht etwa 2000 Endanwendern den elektronischen Zugriff darauf. An ihrem Arbeitsplatz an verschiedenen Orten können die jeweiligen Mitarbeiter sich dann die gewünschten Dokumente oder Teile daraus ansehen und ausdrucken. Auf diese Weise werden große Mengen an Papier eingespart, da die umfangreichen EDV-Listen nicht mehr unbedingt ausgedruckt und aufwendig verteilt werden müssen. Softwareprodukte von BETA Systems sind im DATEV-Rechenzentrum schon seit fast zehn Jahren im Einsatz, unterstützen den komfortablen und schnellen Zugriff auf wichtige Informationen



DATEV

DATEV e.G. is one of the largest software houses in Germany. As a co-operative society it provides to its members the services of a common data centre, special software applications and access to branch-specific information. These members include over 368 thousand tax advisers, accountants and lawyers in areas such as accounting, human resources administration, tax calculation consulting and management consulting. The DATEV system produces monthly payroll for more than eight million employees throughout Germany, and two thirds of German companies manage their financial corporate accounting through tax advisers using DATEV software. It also allows members direct access to several databases containing more than 140 thousand documents on various subjects of interest.

To link with members, DATEV's central data centre connects to 26 local networks, which then connect to 220 thousand of the company's members' computers via modem or ISDN line. In order to keep all systems running smoothly, DATEV has found several of BETA's applications essential.

With BETA 88 RACF Manager, DATEV has been able to maintain critical database security. RACF is the mainframe's security system—it's powerful but extremely difficult to master. With BETA 88's graphical user interface, access rules for 3000 users can now easily be administrated at a single point of control. Administrators can also quickly find employee access information and change required settings, such as user passwords and IDs.

BETA 92 Process History Manager allows DATEV to manage job histories. The archive period for many of its jobs is up to 400 days, ensuring auditable logs of each client's jobs. With approximately 600 thousand jobs running per month, after a years there would be well over 8 million job histories archived. A year down the road, BETA 92 allows a job to be pinpointed and a user to view and analyze the required archive.

Since DATEV's systems keep 900 thousand lists in over 3,500 different formats, the company found BETA 93 Document Distribution Manager indispensable. BETA 93 archives internal documents with the processed data in the original list format; many of them have an archive period up to 9,999 days. It also allows some 2000 users at different locations to access lists on-line, tailor them to their needs and print only the items they require, noticeably cutting back on paper consumption.

Why were BETA's solutions chosen over the competitors? Faster retrieval and better functionally, leading to more productive employees and happier clients, were the obvious answers.



Die 1947 gegründete Alitalia ist eine expandierende Fluggesellschaft mit mehrfachem Milliardenumsatz. Wöchentlich werden mehr als 5.000 Flüge zu 133 Zielorten in 63 Ländern abgefertigt. Im Laufe eines Jahres befördert die Airline rund 24 Millionen Passagiere und 265.000 Tonnen Güter. Für die Unternehmensziele der Fluggesellschaft - Sicherheit, Komfort und Kundenservice - arbeiten 19.000 Mitarbeiter.

Die Datenverarbeitung von Alitalia wurde in Vorbereitung auf das neue Jahrtausend mit der Implementierung von SAP/R3 modernisiert. Um die Arbeit mit dieser Businessanwendung zu unterstützen, entschied sich Alitalia drei leistungsstarke Softwareangebote von BETA Systems zu nutzen.

Zuerst wurde der BETA 88 RACF Manager implementiert. Mainframe-Systeme stehen in dem Ruf sehr leistungsfähig zu sein, gleichzeitig aber auch kompliziert. Da bildet das Sicherheitssystem RACF keine Ausnahme. Es bietet einen ausgezeichneten Zugriffsschutz für die Daten auf dem Mainframe, allerdings sind seine Steuerbefehle kompliziert und extrem schwierig zu handhaben. BETA 88 liefert mit seiner grafischen Oberfläche den Sicherheitsadministratoren und Auditoren einen vollständigen Überblick über die RACF-Strukturen und -Daten. Selbst Anwender, die mit RACF nicht im Detail vertraut sind, können mit dieser Softwarelösung komplexe Systemabfragen und Änderungen so mit erheblich geringerem Aufwand bearbeiten.

Der BETA 92 Process History Manager ausgewählt, um eine Inhouse-Lösung zu ersetzen, mit der bisher der Job Output kontrolliert und angezeigt wurde. Mit BETA 92 können die während der Datenverarbeitung auf dem Großrechner erzeugten Systemprotokolle leicht verwaltet und online bereitgestellt werden. Sogar der System-Output mehrerer Großrechner kann auf verschiedene Datenbanken geleitet, konsolidiert und verfügbar gemacht werden.

Schließlich löste Alitalia das Problem der Reportdistribution mit der Installation des BETA 93 Document Distribution Manager. Wenn in einer großen Organisation Tausende von umfangreichen Dokumenten manuell verteilt werden müssen, erfordert das einen immensen Aufwand. Mit BETA 93 wird die Verwaltung dieser Unmengen von Daten nicht einfach nur erleichtert, sondern vor allem auch wirtschaftlich effizient. Mit dem Dateneinleser BETA 93 EDF kann der Output von SAP/R3-Anwendungen über den Großrechner an Laserdrucker weitergeleitet werden. Und die BETA 93 Web Interface Facility ermöglicht die online-Ansicht und Bearbeitung von Teilreports an PC-Arbeitsplätzen außerhalb des Rechenzentrums, ohne daß die kompletten Listen ausgedruckt werden müssen. Diese Lösungen bieten wesentliche Vorteile: sie schützen die vorhandenen DV-Investitionen von Alitalia durch effektive Ausnutzung der vorhandenen Infrastruktur und alle wichtigen Unternehmensdaten sind in einem zentralen System abgelegt, was schwierige Geschäftsentscheidungen wesentlich erleichtert. BETA Systems ist erfreut, mit Alitalia zu "fliegen" - als Lieferant von Software, die eine führende Airline dabei unterstützt, am Himmel unterwegs zu sein.



Founded in 1947, Alitalia is a growing multi-billion dollar airline. It has over five thousand weekly flights servicing 133 destinations in 63 countries. Each year it flies over 24 million customers and 265 thousand tons of goods. Its 19 thousand employees strive to maintain the company's mandates—safety, comfort and customer service.

To enter the new millennium, Alitalia updated its computer systems by introducing the SAP/R3 platform. In order to facilitate this new business application, they turned to three of BETA's top software offerings.

The first product implemented was the BETA 88 RACF Manager. Mainframe systems are known for being powerful and complicated, and its RACF security system is no exception. It is powerful but its command-line-driven interface is cumbersome and extremely difficult to master. BETA 88 provides a powerful graphical front end that allows security administrators and data auditors to have a complete overview of RACF structures and data. Users with limited RACF knowledge can issue complex queries and macro commands, cutting down on costly administration overhead.

The BETA 92 Process History Manager was introduced to replace an in-house program used to control and view job output. Through it, system logs generated by running processes on the mainframe are easily managed, and users can access the output on-line. It also allows several mainframes to direct output to shared databases, consolidating the data and making it available to all users.

Finally, Alitalia solved the problem of distributing reports by installing BETA 93 Document Distribution Manager. When thousands of documents have to flow through a large organization, it can eat hundreds of man-hours. BETA 93 makes the administration of such mountains of data both efficient and manageable. The BETA 93 External Data Facility allows outputs from the SAP/R3 platform to be directed to laser printers via the mainframe, and the BETA 93 Web Interface Facility offers on-line viewing of outputs, enabling end users to work on parts of reports without printing the complete complex documents.

These solutions provide distinct advantages: they protect Alitalia's current investment by effectively utilizing the existing infrastructure, and one central system contains all critical business documents, making crucial business decisions easy to make. BETA Systems is delighted to be flying with Alitalia, providing the vital applications required to keep a major airline airborne.



Værdipircentralen (VP), Dänemarks Zentrale Wertpapierverwaltung (VP) überwacht und registriert den gesamten Wertpapierhandel im Lande, einschließlich der internationalen Transaktionen. Mit 150 Mitarbeitern bearbeitet VP täglich Wertpapiergeschäfte im Gegenwert von 100 Milliarden Dänischen Kronen, das heißt jährlich etwa 3 Milliarden DM.

Allein im Jahre 1998 hat VP 3,4 Millionen Transaktionen bearbeitet. Um die Administration der so stark ausgelasteten Datenverarbeitung zu vereinfachen, beschloß die Gesellschaft, ihren Mainframe und die unter Windows NT laufenden LAN-Server zu einer offenen Systemumgebung umzugestalten. Anstatt auf jedem Rechner einzelne Speicherplatten zu installieren, wurden diese an ein zentrales Hitachi 7700E-Plattensystem mit einer Speicherleistung von 918 Gigabyte verbunden. Damit hat VP das erste Storage Area Network in Dänemark installiert.

Dieses neue System ist sehr leicht zu handhaben und gewährleistet eine beispiellose Flexibilität. Alle Mitarbeiter können von ihren Workstations aus auf Applikationen und Daten auf den Servern zugreifen. Letztendlich bietet nun die Windows NT-Umgebung das gleiche Leistungsniveau, das bisher traditionellen Mainframe-Systemen vorbehalten war.

Gleichzeitig sah man sich bei VP aber einem neuen Problem gegenüber: Das benutzte Backup-System war zu langsam für die Datenmengen, die in solch großen Netzwerken anfallen. Gelöst wurde das Problem mit der Installation von BETA 52 Backup und seinem Hochgeschwindigkeits-Agent für das Hitachi-Speichersystem. Mit BETA 52 können die Daten im gesamten Netz, unabhängig von Plattformen, gesichert und kontrolliert werden. Mußten vorher zwei Mitarbeiter das Speichermanagement in dem lokalen Netzwerk absichern, so genügt heute ein zentraler Administrator für alle eingesetzten Plattformen.

BETA 52 erfüllt eine ganz wesentliche Anforderung des Geschäfts von VP – die schnelle Datensicherung – mit phänomenalen Ergebnissen. Bei voller Leistung ist BETA 52 20 mal schneller als die vorherige Backup-Lösung und sichert stolze 7 Gigabytes/Stunde gegenüber den bisherigen 350 Megabytes/Stunde. In einer Testumgebung wurden bei VP bei der Sicherung großer Dateien (100 Megabytes) sogar 26 Gigabyte/Stunde erreicht. "Diese Lösung ermöglicht es uns, heute den gesamten Datenbestand innerhalb von zehn bis 30 Minuten zu sichern. Vorher benötigten wir für ein volles Backup Stunden", konstatiert Poul Mols Poulsen, der Technische Leiter von VP.

BETA 52 erfüllt mit seiner hohen Übertragungsgeschwindigkeit eine weitere wesentliche Anforderung von VP: in Problemfällen müssen alle Daten sehr schnell wieder verfügbar gemacht werden - kein Problem für eines der schnellsten Recovery-Systeme auf dem Markt.



Denmark's Central Securities Administration, Værdipapircentralen (VP), monitors and registers all securities trades in Denmark, including international trade. With 150 employees, VP registers security trades worth more than 100 billion DKK per day. Annually, this comes to approximately 30,000 billion DKK (US\$30 trillion).

In 1998, VP executed 3.4 million transactions; to simplify administration on such a busy system, the company decided to create an open-system environment from their two computing environments: a mainframe system and LAN servers running Windows NT. Instead of installing hard disks on each server, VP attached the servers to a Hitachi 7700E disk system with a disk capacity of 918 GB. In this way, VP created one of the first Storage Area Networks (SANs) in Denmark.

This new system offers unprecedented flexibility and ease-of-use. Employees at their own workstations can access software and data through the servers. For the first time, the Windows NT environment offers the same high level of service that was previously limited to traditional mainframe environments.

However, VP faced a new challenge: the current backup system was too slow to the new server availability requirements. As a solution, it installed the BETA 52 HARBOR Backup. With BETA 52, the entire network, regardless of platform, can be backed up and centrally controlled, greatly reducing administrative overhead. In contrast to using two full-time employees to maintain the storage management in the LAN environment, VP now needs only the centralized storage management functions which control all platforms.

BETA 52 addresses one of VP's greatest concerns—backup speed—with phenomenal results. Once running at optimum levels, BETA 52's speeds were over 76 times faster than the previous backup method—an outstanding 7 GB/hour compared to 350 MB/hour. In test environments, VP was able to achieve speeds of 26 GB/hour backing up and restoring large files (>100 MB). "Using BETA 52 HARBOR Backup, backup time dropped to 10–30 minutes per day, where previously we often spent a few hours completing the backup," stated Poul Mols Poulsen, head of VP's technical department.

Using the same high-speed transfer, BETA 52 addresses VP's crucial requirement of quick data recovery if problems arise; BETA 52 has one of the fastest recovery times in the industry.



Als das größte Telekommunikationsunternehmen der Schweiz bietet Swisscom umfassende Dienstleistungen in der mobilen und netzgebundenen Sprach- und Datenkommunikation an. Darüberhinaus ist das Unternehmen mit Blue Window der führende Internet Service Provider der Schweiz. Vor kurzem wurde Debitel, Deutschlands drittgrößter Mobilfunkanbieter und größter unabhängiger Netzbetreiber in Europa übernommen. Mit rund 20.000 Mitarbeitern und einem Jahresumsatz von 10 Milliarden Schweizer Franken betreut das Unternehmen rund 10 Millionen Kunden in ganz Europa.

BETA Systems konnte Swisscom im vergangenen Jahr als neuen Kunden gewinnen; einer der wichtigsten Verträge, die 1999 abgeschlossen wurden. Mit der Softwarelösung BETA 92 und den Enhancements BETA 92 External Data Facility (EDF) und BETA 92 Web Interface Facility (WIF) werden seitdem einige kritische Betriebsabläufe im Rechenzentrum der Swisscom gemanagt.

Der BETA 92 Process History Manager wird eingesetzt, um künftig die Systemprotokolle von etwa 15.000 Jobs täglich zu verwalten. Während der Produktion auf dem Großrechner werden sogenannte Joblogs erzeugt, die anzeigen, ob ein Job fehlerfrei abgearbeitet wurde oder nicht. Über die grafische Benutzeroberfläche von BETA 92 kann die riesige Menge anfallender Systemprotokolle sehr rationell kontrolliert und dadurch viel Zeit eingespart werden. Die Suche nach einzelnen Jobs und Skripten ist einfach und anwenderfreundlich. BETA 92 faßt die Verarbeitungsdaten mehrerer Plattformen, die bisher mit großem Aufwand auditiert werden mußten, zentral zusammen. Damit werden Archivierung, Historisierung und Browsing von Verarbeitungshistorien vereinheitlicht und damit wesentlich erleichtert. Gleichfalls ist nun eine einheitliche Regelung der Zugriffsrechte auf diese Informationen und eine verbesserte Qualitätskontrolle der Datenverarbeitung möglich.

Mit BETA 92 EDF wird der Systemoutput von anderen Plattformen zu BETA 92 auf den Großrechner geleitet. Von dort aus kann er bequem gesichtet, analysiert und archiviert werden. BETA 92 WIF ermöglicht den Mitarbeitern des Rechenzentrums über einen Standard-Webbrowser den Zugriff auf BETA 92. Damit sind die Großrechnerdaten auch an individuellen Workstations zugänglich - eine bequeme und praktische Vorgehensweise.

Mit BETA 92 und seinen Erweiterungen EDF und WIF wird die Verwaltung der Verarbeitungsprotokolle im Rechenzentrum der Swisscom stark vereinfacht, übersichtlicher und erfordert weniger manuellen Aufwand.

As Switzerland's leading telecommunications company, Swisscom offers voice and data communication services on fixed-line and mobile networks. Through Blue Window, the company is also Switzerland's leading Internet service provider. In addition, Swisscom recently acquired Debitel, Germany's third largest mobile operator and the biggest network-independent operator in Europe. Employing 20 thousand people, Swisscom boasts net revenues of over CHF 10 billion and serves ten million European customers.

Adding Swisscom to its customer list was one of BETA's biggest deals during the past year. Now some of Swisscom's most critical business functions are managed by BETA software. Not only did Swisscom buy the BETA 92 Process History Manager, but also the enhancements BETA 92 External Data Facility (EDF) and BETA 92 Web Interface Facility (WIF).

BETA 92 will to be used to administrate approximately 15 thousand jobs per day. When software is running on a mainframe, it produces a history—the Joblog—of the success or failure of each job. BETA 92's unique graphical user interface allows the easy viewing of these huge Joblogs; this saves time by streamlining handling for all employees. It allows them to search for jobs and scripts in a simple, user-friendly way. BETA 92 also allowed Swisscom to unify Joblogs for auditing. Archiving the Joblogs from all platforms on one central point of control reduces complexity, it makes it possible to unify rules for user access and quality assurance.

In addition, BETA 92 EDF will allow job output from other platforms to be put into BETA 92 on the mainframe, where it can easily be viewed, analyzed and archived along with the native Joblog data. BETA 92 WIF allows employees to access BETA 92 using a standard Web browser, making mainframe documents available to individual workstations—a convenient and practical application for the data.

With BETA 92 and its enhancements, Swisscom's job history administration will be greatly simplified, and handling will be unified and easier to manage. In fact, the company will need less manpower than currently required for the administration of job histories in their data centre.



An der Case Western Reserve University (CWRU) in Cleveland/Ohio ahnte niemand, wieviele wichtige Informationen nicht auf Großrechnern gespeichert waren, bis durch ein Großfeuer die historische Adelbert-Halle der Universität ausbrannte und dabei 172 Computer zerstört wurden. Auf ihnen waren unersetzliche Forschungsarbeiten und wichtige Verwaltungsdaten abgelegt. Im Gegensatz zu den Mainframes im Rechenzentrum der Universität waren diese Personalcomputer nicht geschützt durch regelmäßige Sicherung der Daten in einen speziellen Speicher. Die Benutzer waren zwar angehalten, ihre Dateien auf Servern zu speichern – aber dies geschah eben eher selten.

“Es wurde schnell klar, daß uns diese Client/Server-Architektur jede Menge versteckte Personalkosten verursachte,” beobachtete Bob Jefferis, der stellvertretende Direktor für Datenservices. “All diese verteilten Systeme einzeln zu betreuen, war sehr arbeitsaufwendig.”

Jefferis und seine Mitarbeiter erkannten: es würde nicht viel nutzen die PC-Benutzer aufzufordern, ihre Daten zur Sicherung auf Zwischenservern abzulegen. Auch weiterhin würden wichtige Dateien auf den Personalcomputern verbleiben und müßten deshalb von dort aus gesichert werden. Einzig möglicher Weg war daher ein zentrales System, das auch die vorhandene Speicherinfrastruktur des Universitäts-Rechenzentrums mit einbezog.

Zwei Jahre lang wurden verschiedene Lösungen evaluiert und am Ende blieben zwei in der engeren Wahl: ADSM von IBM und der BETA 52 HARBOR Network Storage Manager für OS/390 von BETA Systems. Nach eingehenden Gesprächen mit Kunden auf der Benutzertagung von BETA Systems entschied man sich an der CWRU für BETA 52, vor allem wegen der Flexibilität, der breiten Plattformunterstützung und leichten Handhabbarkeit dieser Lösung.

Ohne zusätzliche Hardware zu erfordern, läuft BETA 52 auf dem Großrechner der Universität und arbeitet problemlos mit dem vorhandenen Sicherungssystem des Mainframes zusammen. Damit ist die Sicherung der Daten von den verteilten Personalcomputern und Servern auf Speichersubsysteme des Großrechners wie automatische Kassettenspeicher und gesonderte Speicher zur Gewährleistung der Wiederherstellung von Daten im Katastrophenfall möglich.

Gleichzeitig mit der Implementierung der Lösung von BETA Systems wurde an der ganzen Universität eine Serverkonsolidierung durchgeführt. Verschiedene Abteilungen wurden jeweils einem Server zugeordnet, BETA 52 ermöglicht jedoch jeder Abteilung ein eigenes Backup. So können alle Bereiche unabhängig voneinander ihre Daten wiederherstellen, selbst wenn sie den gleichen Server gemeinsam benutzen.

Größere Möglichkeiten zur Automatisierung auf einem neuen Niveau und Vereinheitlichung der Prozeduren zur Datensicherung – BETA 52 trägt damit entscheidend zur Senkung der IT-Kosten bei. Jefferis dazu: “Wenn ich die Hälfte der bisher für die Backups erforderlichen Arbeitszeit sparen kann, dann sind das schon 1,3 Millionen Dollar im Jahr.”

Case Western Reserve University (CWRU) in Cleveland didn't realize how much critical information had migrated from their mainframes until a fire gutted historic Adelbert Hall and destroyed 172 desktop computers. These distributed systems housed irreplaceable work in progress, including various executive administrative and faculty research projects. However, unlike the mainframes in the campus computing center, the PC's were not protected by regular backups to off-site storage. Users were supposed to be saving their files to servers, but, human nature being what it is, that didn't happen very often.

"It became apparent that we were incurring a lot of hidden-people costs with this client/server approach," observed Bob Jefferis, Assistant Director for Data Services. "It was very labor-intensive, with people going out to do maintenance on all the distributed servers."

Jefferis and his staff realized that having users move files to intermediate servers, just so that they would get backed up, didn't make much sense. Critical files would end up on PC's and would have to be backed up from there. A centralized system that leveraged the university's existing mainframe storage infrastructure was the way to go.

CWRU spent approximately two years evaluating solutions and narrowed the choices down to two: IBM's ADSM and BETA Systems Software's BETA 52 HARBOR Network Storage Manager (NSM) for OS/390. After attending a BETA user conference and talking to customers, CWRU went with BETA 52 because of its flexibility, broad platform support and ease of use.

Requiring no additional hardware, the BETA 52 software runs on the CWRU mainframe and integrates with the existing mainframe backup system. This enables the distributed desktops and servers to back up their data to mainframe storage subsystems, including robotic tape drives and off-site disaster recovery storage.

The implementation of the BETA solution coincided with and facilitated a campus-wide server consolidation. "We put multiple departments on one server, and the BETA 52 software let each department have its own backup image," Jefferis said. "This means the departments can restore their files independently of one another, even when they are sharing a server."

By raising automation capabilities and ease of use to a new level and by streamlining backup operations, BETA 52 is reducing IS costs significantly. "If I can cut half the 'people-time' out of backups, that saves \$1.3 million per year."





MANAGEMENT REPORT

MANAGEMENT REPORT



MANAGEMENT REPORT

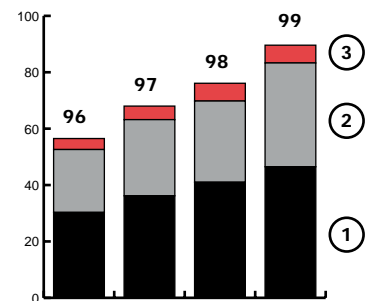
Der vorliegende Geschäftsbericht beinhaltet den Konzernabschluß der BETA Systems Software AG. Der Konsolidierungskreis umfaßt neben der BETA Systems Software AG alle Tochtergesellschaften der Gesellschaft. Alle Geschäftszahlen des Jahresabschlusses sowie die Vergleichszahlen der Vorjahre sind nach den Bilanzierungsregelungen der USA (US-GAAP Generally Accepted Accounting Principles) erstellt.

Diese Bilanzierungsmethode wurde entsprechend den Regularien des Neuen Marktes gewählt.

MANAGEMENT REPORT

This business report covers the consolidated financial statements for BETA Systems Software AG. The consolidation encompasses both BETA Systems Software AG and its subsidiaries. All figures for the annual report, as well as the corresponding values for the previous business year, have been compiled in accordance with American accounting standards (US GAAP - Generally Accepted Accounting Principles).

This accounting method was chosen to comply with the directives prescribed by the Neuer Market.



Umsatzerlöse 1996-1999 Revenue

		96	97	98	99
Lizenzen – Licenses	①	30.3	36.2	41.0	46.5
Wartung – Maintenance	②	22.3	27.0	28.8	36.8
Service – Services	③	3.9	4.8	6.3	6.3
Gesamt – Total		56.5	68.0	76.1	89.6

in Mio. DM – in millions of DM

BETA Systems Software AG entwickelt und vertreibt Standard-Software für die Hochleistungs-Datenverarbeitung in kommerziellen Großrechenzentren. Besondere Erfahrungen weist das Unternehmen in der Verwaltung, Archivierung und Verteilung von Druckdokumenten sowie in Lösungen zur Unterstützung der System-Administration auf.

Der Markt für Rechenzentrums-Software unterliegt seit einigen Jahren einem ausgeprägten Konzentrationsprozeß: einerseits schließen sich die Anwender zusammen und konsolidieren ihre Rechenzentren zu wenigen, sehr leistungsfähigen Installationen, andererseits gingen im Laufe der Zeit die meisten Mitbewerber von BETA Systems in größeren Firmen auf. In diesem Umfeld gibt es für BETA Systems besondere Chancen durch kompetente Dienstleistungen und reaktionsschnelle Umsetzung von Kundenanforderungen. BETA Systems wird auch künftig die Leistungsfähigkeit der vorhandenen Produkte entsprechend der technologischen Entwicklung vorantreiben, um den steigenden Datenvolumina und Zugriffsraten gerecht zu bleiben.

Investitionsentscheidungen bei Software sind in wachsendem Maße nicht mehr geprägt vom Einsatz auf einer speziellen Hardware-Plattform, sondern von Wirtschaftlichkeit und Nutzen bei der Bewältigung komplexer Geschäftsprozesse. Damit tendiert die Nachfrage zunehmend zu Software-Lösungen, die plattform- und technologieübergreifend effiziente Datenverarbeitungsprozesse bieten. Diesem Trend stellt sich BETA Systems seit 1998 mit einer entsprechenden Angebotspalette durch eigene Neuentwicklungen, Akquisitionen und Vertriebskooperationen. Darüberhinaus durchläuft BETA Systems derzeit einen umfassenden internen Reorganisationsprozeß, um das Unternehmen als Ganzes auf die veränderten Marktbedingungen einzustellen.

BETA Systems konnte im Berichtszeitraum seine Position im Bereich des großrechnerzentrierten Dokumenten-Managements weiter ausbauen. Mit der von der in 1998 akquirierten Firma HARBOR Systems Management entwickelten Backup/Restore-Lösung BETA 52 Network Storage Manager konnte der größte Neulizenzumsatz aller von BETA Systems vertriebenen Produkte erzielt werden. Auch wenn wir hiermit unsere hochgesteckten Erwartungen nicht erfüllen konnten, zeigt sich dennoch bereits heute das große Potential für die Zukunft. Lösungen in den Bereichen Sicherheitsadministration (Security Management) wurden nicht in ausreichendem Maße abgesetzt. Die Kooperation mit NorCom Information Technology AG, München, zur Erweiterung des Angebotes in der Sicherheitsadministration blieb ohne geschäftlichen Erfolg.

Das zu Beginn des Jahres 1999 angekündigte Kostensenkungsprogramm hat gegriffen, konnte aber den Einfluß des verfehlten Umsatzzieles auf die Ertragslage nicht wettmachen.

F O R S C H U N G U N D E N T W I C K L U N G

Alle von BETA Systems entwickelten Produkte standen bereits zu Beginn des Berichtszeitraumes in Jahr-2000-fähigen Versionen zur Verfügung. Dennoch wurde wegen der hohen Brisanz für die Geschäftsprozesse unserer Kunden erheblicher Aufwand in weitere Tests, in die Verfolgung von vereinzelt Problem Meldungen aus den Jahr-2000-Tests unserer Kunden, in die Korrektur dieser meist darstellungsbezogenen Fehler sowie in die verzugslose Kundeninformation unter Verwendung des Internets investiert. Diese Vorbereitung zahlte sich dadurch aus, daß es während der Datumsumstellung keinerlei Funktionsprobleme gab.

C O R P O R A T E P R O F I L E A N D M A R K E T C O N D I T I O N S

BETA Systems Software AG develops and sells standard software for the high-performance data processing used in large, commercial computing centers. The company's expertise lies mainly in the management, archiving and distribution of print documents, as well as solutions for supporting system administration activities.

The market for computing center software has witnessed a drastic consolidation process over the last few years. This development is partially due to users who are joining forces to concentrate their computing power into a small number of extremely powerful IT centers; but another reason is that over time, the majority of BETA Systems' competitors have been integrated into larger organizations. This environment offers BETA Systems tremendous opportunities to exploit its professional services and an ability to implement customers' requirements quickly and proficiently. BETA Systems will continue to improve its products, making sure they can keep pace with technological developments and are capable of handling the increased volumes of information and data accesses needed.

Nowadays, when it comes to investing in software, decision-making is influenced less and less by the underlying hardware platform, and increasingly by the economics and benefits of automating complex business processes. As a result, demand is increasing for software solutions which enable IT processes to run efficiently, regardless of the fundamental technology or hardware platform used. Since 1998, BETA Systems has been offering a range of products which specifically addresses this trend. Its strategy is based on acquisitions, distribution partnerships and new products which it develops in-house. In addition, BETA Systems is currently undergoing radical internal reorganization in order to refocus the company on the continually changing market conditions.

During the reporting period, BETA Systems was able to further improve its position in the area of document management systems for large computing centers. Revenues from new BETA 52 Network Storage Manager licenses (the backup and restore solution developed by HARBOR Systems Management, the business acquired by BETA Systems in 1998) were higher than those of any other product which BETA Systems sold. Even though our highly ambitious profit expectations have not yet been attained, this is a clear sign of the tremendous potential it holds for the future. However, the number of security management solutions sold was inadequate. The partnership entered into with NorCom Information Technology AG in Munich – aimed at expanding our range of security management solutions – was not a commercial success.

Although the cost reduction program announced in early-1999 has started to take effect, it could not entirely compensate for the shortfall in revenues, as can be seen from the company's balance sheet.

R E S E A R C H A N D D E V E L O P M E N T

Every product developed by BETA Systems was available in a Y2K-compliant version at the start of the reporting period. Nevertheless, because of the devastating affect the millennium bug might have had on our customers' business processes, we invested a great deal of additional effort in testing, following up problems reported in the course of our customers' own Y2K tests, rectifying errors (mainly related to the format of displayed data) and offering immediate customer information via the Internet. This proved to be a wise investment, as we did not receive any complaints about Y2K-related errors.

Die verstärkte Investition in die Software-Qualitätssicherung hat sich zweifelsfrei positiv ausgewirkt. Die Anzahl der an die Entwicklung gemeldeten Fehler ist bei allen Produkten merklich gesunken, im Falle von BETA 92 und BETA 88 auf unter 50% und bei BETA 91 sogar auf unter 30% des Vorjahresniveaus.

Auch 1999 wurde die Funktionalität der eingeführten Softwareprodukte nach den konsolidierten Anforderungen aus den Kunden-Arbeitskreisen weiterentwickelt. Fertiggestellt wurden zwei wegweisende Neuentwicklungen, die sich einerseits gut mit unseren bestehenden Lösungen kombinieren lassen, aber auch Angebote ohne Einbeziehung eines Großrechners ermöglichen: der BETA 52 Network Storage Manager for NT, eine Lösung für die dezentrale Datensicherung aus unterschiedlichen Anwendungssystemen wie Microsoft Exchange, Lotus Notes, Oracle, SAP R/3 und anderen, sowie das Dokumentenmanagementsystem BETA 99 Distributed Document Library, das ebenfalls für den Einsatz in heterogenen Netzwerken konzipiert ist. Darüber hinaus wurden plattformübergreifende Systemlösungen erarbeitet – beispielsweise BETA 48 Extended Job Manager für Anwender von SAP R/3 – in denen das langjährige Know-how aus der Verarbeitung großer Datenmengen im Mainframe-Umfeld auf andere verbreitete Hardware-Plattformen übertragen wurde.

A K Q U I S I T I O N E N U N D K O O P E R A T I O N E N

Die umfassende Integration der im Dezember des Vorjahres akquirierten Firma HARBOR Systems Management (heute BETA Systems of Canada Ltd.) erwies sich als anspruchsvolle Aufgabe, die im Berichtszeitraum erhebliche Aufmerksamkeit erforderte. Der Vorstand der BETA Systems AG hat aus diesem Grund entschieden, in 1999 keine weiteren Akquisitionen zu tätigen.

Die Erweiterung des Produktportfolios durch Lösungen anderer Hersteller wurde daher vorrangig auf dem Wege von Kooperationen forciert. Im August schloß das Unternehmen eine Vereinbarung mit e-Security, Inc., Naples, Florida, über europäische Vertriebsrechte für deren konkurrenzlose Softwarelösung für umfassendes Sicherheitsmanagement in großen Netzwerken. Im November erwarb BETA Systems die deutschen Vertriebsrechte für das Produkt Sysclone, einem Werkzeug zur Administration von OS/390-Systemumgebungen.

U M S A T Z E N T W I C K L U N G

Das Geschäft der Gesellschaft ist stark saisonal geprägt. Auch weiterhin wird der größte Teil der Umsatzerlöse, speziell aus dem Verkauf von Neulizenzen, im vierten Quartal des Geschäftsjahres erzielt, da viele unserer Kunden Investitionsentscheidungen gegen Ende ihres Geschäftsjahres treffen. Die Vorbereitungen auf die Datumsumstellung zur Jahrtausendwende bewirkte eine spürbare Zurückhaltung bei Neuinvestitionen in Hard- und Software im zweiten Halbjahr. Dies wirkte sich sowohl auf die Umsatzerlöse aus Maschinen-Upgrades und als auch auf die Umsätze bei Neulizenzen aus, da Distributoren der Gesellschaft Softwarelösungen für das Speichermanagement im Verbund mit den entsprechenden Hardwarekomponenten vertreiben. Nach einer positiven Umsatzentwicklung in den ersten beiden Quartalen 1999 konnte damit in der zweiten Jahreshälfte kein zufriedenstellendes Umsatzwachstum erzielt werden. Hinzu kam, daß die Markteinführung der neuen Produkte durch den eigenen Direktvertrieb, speziell aus der Akquisition von HARBOR Systems, länger als erwartet dauerte und so zur negativen Planabweichung beitrug. Positiv kann dennoch vermerkt werden, daß der Neulizenzumsatz als zentrale Wachstumskomponente des Unternehmens im Vergleich zum Vorjahr mit 37,5% erheblich gesteigert werden konnte.

Increased investment in software quality assurance has, without doubt, had a positive affect. In comparison with the previous year, the number of faults reported to the development teams has fallen significantly for all products (by more than 50% for BETA 92 and BETA 88 and by more than 70% for BETA 91).

Our software has been continuously upgraded as per the requests raised at the customer workgroups. Two new and innovative products were launched which can be used both in conjunction with our existing solutions and for systems not based on mainframe components: BETA 52 Network Storage Manager for NT is a solution for distributed data backups from various application systems (e.g. Microsoft Exchange, Lotus Notes, Oracle, SAP R/3 etc.); BETA 99 Distributed Document Library, a document management system, was also designed for use in heterogeneous networks. In addition to these, a number of platform-independent system solutions were developed (e.g. BETA 48 Extended Job Manager for SAP R/3 users), in which we applied our many years' experience in processing large volumes of data in a mainframe environment to other popular hardware platforms.

A C Q U I S I T I O N S A N D C O O P E R A T I O N S

Comprehensive integration of HARBOR Systems Management (now BETA Systems of Canada Ltd.) which we acquired in December 1998, proved to be a complex task and required close attention during the reporting period. For this reason, the BETA System AG executive board decided to refrain from making any new acquisitions in 1999.

Effort was put into extending the product portfolio on the basis of distribution partnerships with external suppliers. We entered into an agreement with e-Security, Inc. of Naples, Florida in August, in which we were awarded the rights to sell the company's unique software solution for comprehensive security management within large networks in Europe. BETA Systems went on to be awarded the German rights to sell Sysclone (a utility for administrating OS/390 system environments).

R E V E N U E D E V E L O P M E N T

The company's business is extremely seasonal. A large proportion of our revenues – especially those generated by the purchase of new licenses – continues to be earned in the fourth quarter of the business year. This is because many of our customers tend to make investment decisions towards the end of their business year. As a result of preparations for the new millennium, there was a notable reticence in the second half of the year when it came to investments in new hardware and software. It was evident in lower revenues from machine upgrades, as well as in new license revenue. This is because the company's distributors sell storage management solutions in conjunction with the corresponding hardware components. Positive revenue growth in the first two quarters of 1999 was followed by unsatisfactory growth in the second half of the year. In addition, new product launches by our direct sales operations (in particular, those associated with our acquisition of HARBOR Systems) took longer than expected, resulting in a detrimental deviation from our plan. In contrast, sales of new licenses, the core component driving the Company's revenue growth, rose considerably by 37.5% over the previous year.

Im Geschäftsjahr 1999 erreichte BETA Systems einen Gesamtumsatz von 89,6 Mio. DM, dies entspricht einem Zuwachs von 13,5 Mio. DM oder 17,7% gegenüber dem Vorjahr. Dieser Umsatz setzt sich aus den Komponenten Lizenz-, Wartungs- und Serviceumsatz zusammen. Die Lizenzumsätze der Gesellschaft wiederum umfassen Erlöse aus Neulizenzverkäufen, Lizenzenerweiterungen (Maschinen-Upgrades) sowie dem Verkauf neuer Produkt-Versionen (Versions-Upgrades).

Der Lizenzumsatz stieg gegenüber dem Vorjahr um 13,3%, wesentlich beeinflusst durch die Steigerung des Neulizenzumsatzes um 37,5% auf 23 Mio. DM. Die Umsätze aus Versions-Upgrades, der zweiten Komponente des Lizenzumsatzes, waren wie erwartet rückläufig, da die Mehrzahl der Jahr-2000-fähigen Produktversionen bereits 1998 ausgeliefert wurde. Die Erlöse aus der dritten Komponente des Lizenzumsatzes – den Maschinen-Upgrades – stiegen nur um 9,2% und waren damit geringer als erwartet. Grund war die bereits erwähnte Zurückhaltung der Kunden bei Investitionen in Hardware im Vorfeld der Jahr-2000-Umstellung.

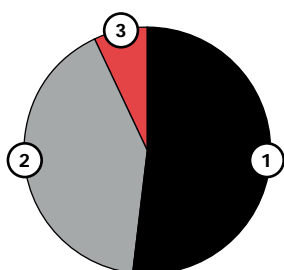
Der Wartungsumsatz in 1999 stieg gegenüber dem Vorjahr um 27,9% auf 36,9 Mio. DM. Dies ist zurückzuführen auf die kontinuierlich gewachsene Installationsbasis der Gesellschaft, niedrige Kündigungsraten sowie die erstmaligen Einbeziehung ganzjähriger Wartungsumsätze der Tochtergesellschaft BETA Systems of Canada.

Die Umsätze aus Services blieben in 1999 auf dem Vorjahresniveau von 6,3 Mio. DM. Dies ist vor allem auf die gesunkene Nachfrage nach Projektunterstützung bei der Implementierung neuer Software vor der Jahrtausendumstellung zurückzuführen.

REGIONALES UMSATZWACHSTUM

Für das Geschäftsjahr 1999 betragen die Umsatzanteile für die Vertriebsgebiete Deutschland, Europa und Nordamerika jeweils 44%, 35% und 21% gegenüber 53%, 21% und 16% im Vorjahr. Das entspricht einem Umsatzrückgang von 2% im Vertriebsgebiet Deutschland sowie einem Zuwachs von 35% in Europa und 48% in Nordamerika im Vergleich zum Jahr 1998. Das Umsatzwachstum in Nordamerika war damit durchaus anspruchsvoll, die damit verbundenen Kosten lagen jedoch deutlich höher.

Im Februar 1999 wurde die BETA Systems Software PTY Ltd. mit Sitz in Sydney, Australien, als 100%ige Tochtergesellschaft der BETA Systems Software AG gegründet. Sie konzentriert sich hauptsächlich auf den Vertrieb der Storage Management-Produkte im australisch/asiatischen Raum. Das erste Geschäftsjahr konnte mit einem positiven Ergebnis abgeschlossen werden.



Gesamtumsatz 1999 Total Revenue

Lizenzen – 46,5 Mio. DM	①	46.5 Million DM – Licenses
Wartung – 36,8 Mio. DM	②	36.8 Million DM – Maintenance
Service – 6,3 Mio. DM	③	6.3 Million DM – Services
Gesamt – 89,6 Mio. DM		89.6 Million DM – Total

In the 1999 business year, BETA Systems achieved a total annual revenue of 89.6 million DM, up 13.5 million DM or 17.7% on 1998. The total revenue for the group consists of licenses, maintenance and service revenue. The company's license revenues in turn consists of new licenses, license extensions (machine upgrades) and the sale of new product versions (version upgrades).

License revenues rose 13.4% over the previous year: this was largely due to the 37.5% increase in new license revenue of 23 million DM. Revenues from version upgrades (the second license revenue component) fell in line with expectations: this was largely due to the fact that most Y2K-compliant product versions had already been delivered in 1998. Revenues from machine upgrades (the third license revenue component) rose only 9.2%, a performance which was below expectation: as has already been explained, the reason for this was customer reticence concerning hardware investments before the millennium change.

Maintenance revenues in 1998 rose 27.9% to 36.9 Million DM over the previous year. This can be attributed to the continually increasing installed base of the company, the low abrogation rates and, for the first time, inclusion of BETA Systems of Canada's full-year maintenance revenues.

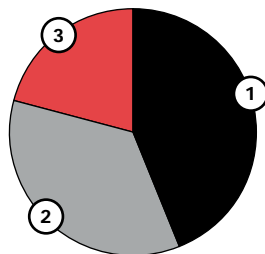
Service revenues remained steady at the previous years' level of 6.3 million DM. This is mainly the result of a drop in demand for project support for new software implementations ahead of the millennium change.

REGIONAL REVENUE GROWTH

The proportion of revenues generated for the sales regions Germany, Europe and North America were 44%, 35% and 21% (1998: 53%, 21%, 16%) respectively. This corresponds to a 2% fall in revenues in Germany, and a growth of 35% in Europe and 48% in North America over the 1998 values.

Revenue growth in North America was by no means satisfying but continued to be combined with high expenses.

In February 1999 BETA Systems Software PTY Ltd., based in Sydney, Australia, was founded as a 100% subsidiary of BETA Systems Software AG. It concentrates mainly on the sale of storage management solutions in Australia and Asia. The first business year could be concluded with a positive balance sheet.



Gesamtumsatz nach Regionen 1999 **Total Revenue by Region**

Deutschland – 39,3 Mio. DM	①	39.3 Million DM – Germany
Europa – 31,6 Mio. DM	②	31.6 Million DM – Europe
Nordamerika – 18,7 Mio. DM	③	18.7 Million DM – North America
Gesamt – 89,6 Mio. DM		89.6 Million DM – Total

BRUTTOERGEBNIS VOM UMSATZ

Das Bruttoergebnis vom Umsatz stieg 1999 auf 67,1 Mio. DM gegenüber 60,7 Mio. DM im Vorjahr. Es belief sich damit auf 74,8% der Umsätze gegenüber 79,7% im Jahr 1998.

Das Bruttoergebnis aus Lizenzumsätzen stieg von 38,7 Mio. DM in 1998 auf 40,5 Mio. DM in 1999 (+4,5% ggü. 1998). Dies entsprach in 1998 94,4 % und in 1999 87,1% der Umsätze aus Lizenzen. Das verminderte Bruttoergebnis aus Lizenzen ist in erster Linie auf Abschreibungen aus aktivierten Softwareentwicklungskosten zurückzuführen.

Das Bruttoergebnis aus Wartungsverträgen stieg von 19,1 Mio. DM in 1998 auf 23,8 Mio. DM in 1999 (+24,6% ggü. 1998). In Prozent der Wartungsumsätze belief sich das Bruttoergebnis aus Wartung auf 66,2% in 1998 und 64,4% in 1999. Das Bruttoergebnis aus Wartung sank aufgrund gestiegener Personalaufwendungen für den Bereich Kundensupport, der im Berichtszeitraum erheblich ausgebaut wurde.

Das Bruttoergebnis aus Dienstleistungen blieb mit 2,8 Mio. DM in 1999 auf Vorjahresniveau. In Prozent der Dienstleistungsumsätze belief sich das Bruttoergebnis aus Dienstleistungen in 1999 auf 44,9% gegenüber 45,8% in 1998.

VERTRIEBSKOSTEN

Die Vertriebskosten setzen sich in erster Linie aus Personalkosten incl. Provisionen und Werbekosten für die Verkaufsaktivitäten der Produkte von BETA Systems zusammen.

Die Vertriebskosten stiegen von 32,2 Mio. DM in 1998 auf 39,4 Mio. DM in 1999, d.h., um 22,1% gegenüber 1998. In Prozent der Gesamtumsätze betragen die Vertriebskosten in 1999 43,9% gegenüber 42,4% in 1998. Die Erhöhung ist z.T. auf zusätzliche Personalkosten für den Vertrieb der neu erworbenen Storage Management Produkte in Europa und z.T. auf hohe Aufwendungen im amerikanischen Vertrieb zurückzuführen.

ALLGEMEINE VERWALTUNGSKOSTEN

Allgemeine Verwaltungskosten umfassen hauptsächlich Personalkosten, Aufwendungen für Investor Relations und Unternehmensmarketing sowie für Finanzen, Verwaltung und Beratungsleistungen. Die allgemeinen Verwaltungskosten stiegen von 15,6 Mio. DM in 1998 auf 18,9 Mio. DM in 1999.

In Prozent der Umsätze stiegen die allgemeinen Verwaltungskosten damit von 20,4% in 1998 auf 21,1% in 1999. Der Anstieg 1999 resultierte aus erheblichen Einzelwertberichtigungen in den USA sowie der hinzugekommenen Administration in Kanada.

FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSKOSTEN

Die Forschungs- und Entwicklungskosten umfassen in erster Linie personalbezogene Kosten in Verbindung mit der Entwicklung neuer Produkte, der Verbesserung bestehender Produkte, der Qualitätssicherung und der Erarbeitung der technischen Dokumentationen. Die Forschungs- und Entwicklungskosten stiegen von 7,4 Mio. DM in 1998 auf 13,2 Mio. DM in 1999 (+76,7% ggü. 1998). Sie machten in den jeweiligen Jahren 9,8% bzw. 14,7% der Umsatzerlöse aus. Der Anstieg bei den Forschungs- und Entwicklungskosten ist auf die Einstellung zusätzlichen Personals für die Qualitätssicherung, im wesentlichen aber auf die zusätzliche Entwicklungsmannschaft der BETA Systems of Canada zurückzuführen. Die aktivierten Softwarekosten beliefen sich auf 18,2 Mio. DM in 1999 gegenüber 19,1 Mio. DM in 1998.

GROSS PROFIT

Gross profit rose to 67.1 million DM in 1999 (60.7 million DM). This is equivalent to 74.8% of the total revenues generated (1998: 79.7%).

Gross profits from license revenue increased 4.45% to 40.5 million DM (1998: 38.7 million DM). This is equivalent to 87.1% (1998: 94.4%) of the total revenues generated by licenses. The drop in the gross profits for licenses is largely due to the depreciation of capitalized software development costs.

Gross profits for maintenance contracts were up 24.6% at 23.8 million DM (1998: 19.1 million DM). This is equivalent to 64.4% (1998: 66.2%) of the total revenues generated by maintenance. The drop in gross profits for maintenance can be attributed to higher costs for customer support personnel (customer support was significantly expanded in the reporting period).

At 2.8 million DM, gross profits for services remained more-or-less unchanged from 1998 levels. This is equivalent to 44.9% (1998: 45.8%) of the total revenues generated by services.

SELLING EXPENSES

The selling expenses consist mainly of the personnel costs (including commissions and costs for sales and marketing activities) associated with the sale of BETA Systems' products.

Over 1998, selling expenses increased 22.1% to 39.4 million DM (1998: 32.2 million DM). This is equivalent to 43.9% (1998: 42.4%) of total revenues. The increase was partially due to the higher personnel costs needed for selling the newly acquired storage management products in Europe and partially due to higher costs in North American operations.

GENERAL ADMINISTRATION EXPENSES

General administration expenses consisted mainly of personnel costs, expenditure for investor relations and corporate marketing, financing, administration and consulting. General administration expenses rose to 18.9 million DM (1998: 15.6 million DM). This is equivalent to 21.1% (1998: 20.4%) of total revenues. The 1999 increase was due to considerable provisions for doubtful accounts in the USA and added administration costs in Canada.

RESEARCH AND DEVELOPMENT EXPENSES

The research and development expenses mainly consisted of the personnel-related costs for developing new products, upgrading existing products, providing quality assurance and compiling technical documentation. Research and development expenses were up 76.7% to 13.2 million DM (1998: 7.4 million DM). This is equivalent to 14.7% (1998: 9.8%) of total revenues for the year. The increase in research and development expenses can be attributed to the increased numbers of quality assurance staff and, in particular, the new development team at BETA Systems of Canada. Capitalized software costs were 18.2 million DM (1998: 19.1 million DM).

OPERATIVES ERGEBNIS

Vor Steuern weist die Gesellschaft für 1999 einen Verlust in Höhe von 4,8 Mio. DM aus gegenüber einem Vorsteuerergebnis von –15,5 Mio. DM in 1998. Vor Berücksichtigung einer einmaligen Aufwendung in Höhe von 19,6 Mio. DM für die Akquisition von HARBOR Systems betrug das operative Ergebnis in 1998 3,1 Mio. DM gegenüber –7,2 Mio. DM in 1999.

ZINSERTRÄGE UND -AUFWENDUNGEN

Die durch die Gesellschaft erzielten Zinserträge in Höhe von 1,5 Mio. DM in 1999 blieben aufgrund niedriger Zinsen auf dem Geldmarkt und der Abnahme der Barliquidität wegen der Zahlung des Kaufpreises für HARBOR Systems auf Vorjahresniveau.

ERTRAGSTEUERN

Das Vorsteuerergebnis von –4,8 Mio. DM in 1999 wird durch die Aktivierung einer Forderung für Ertragsteuerguthaben über 1,9 Mio. DM entlastet. Dadurch ergibt sich ein Steuersatz von 39,7% im Vergleich zu einem Steuersatz von –20,2% in 1998.

JAHRESERGEBNIS

Das Nettoergebnis für 1999 weist nach Berücksichtigung einer Gutschrift für Ertragsteuern in Höhe von 1,9 Mio. DM einen Verlust von 2,9 Mio. DM aus. 1998 betrug das Nettoergebnis vor einmaligen Aufwendungen 1,0 Mio. DM. Nach einmaligen Aufwendungen in Höhe von 19,6 Mio. DM für außerplanmäßige Abschreibung aktivierter laufender Forschung und Entwicklung im Zusammenhang mit der Akquisition von HARBOR Systems wies das Nettoergebnis für 1998 einen Verlust von –18,6 Mio. DM aus. Das Nordamerika-Geschäft des Unternehmens trug mit einem zu niedrigen Umsatz und gleichzeitig hohen Aufwendungen für die erforderliche Infrastruktur maßgeblich zum negativen Ergebnis der Gesellschaft bei.

Das Ergebnis pro Aktie betrug unter Berücksichtigung aller möglichen z.Zt. bekannten zukünftigen Verwässerungseffekte 1999 –0,75 DM gegenüber –5,15 DM in 1998.

LIQUIDITÄT UND KAPITALRESSOURCEN

Zum 31. Dezember 1999 verfügte das Unternehmen über liquide Mittel in Höhe von 38,6 Mio. DM gegenüber 54,6 Mio. DM zum 31. Dezember 1998, Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 0,3 Mio. DM (4,1 Mio. DM zum 31. Dezember 1998) und ein Eigenkapital von 77,2 Mio. DM (63,0 Mio. DM zum 31. Dezember 1998). Die Reduzierung der liquiden Mittel und der Finanzverbindlichkeiten sowie die Erhöhung des Eigenkapitals sind in erster Linie Ergebnis des Erwerbs von HARBOR Systems im Dezember 1998.

Der Anschaffungspreis für HARBOR war teils in bar und teils in Aktien zu leisten. Hierzu wurde auf Grundlage des Beschlusses von Vorstand und Aufsichtsrat vom 12.01.1999 eine Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital durchgeführt. Nachfolgend erhöhte sich das Grundkapital um 1,6 Mio. DM auf 19,8 Mio. DM; die Kapitalrücklage stieg um 11,4 Mio. DM auf 73,5 Mio. DM. Aufgrund börsenrechtlicher Bestimmungen in den USA und im kanadischen Bundesstaat British Columbia konnten die BETA-Aktien zur Zahlung des Kaufpreises nicht zugestellt werden. BETA Systems mußte infolgedessen dort ansässigen ehemaligen HARBOR-Aktionären 12.477 Aktien zum Stückpreis von 40,00 DM zurückkaufen. Die BETA Systems Software AG hält damit 12.477 eigene Aktien.

Die Investitionen in Anlagevermögen betragen in 1999 1,9 Mio. DM (1998: 2,7 Mio. DM). Sie umfassen in erster Linie Hard- und Software für die Produktentwicklung. Der Cash-flow aus

OPERATING INCOME

For the 1999 business year, the company turned in a 4.8 million DM loss before taxes (1998: 15.5 million DM loss). The company had an operating loss of 7.2 million DM in 1999 as compared to a 3.1 million DM income before non-recurrent items of 19.6 million DM related to the acquisition of HARBOR Systems in 1998.

INTEREST INCOME AND EXPENSES

At 1.5 million DM, the company's interest earnings remained at last year's levels. This was attributable to the low interest rates available on the money markets and the drop in liquid cash resources as a result of the payment of the purchase price for HARBOR Systems.

INCOME TAX

The 1999 pre-tax loss of 4.8 million DM benefited from the assertion of a claim for an income tax credit of 1.9 million DM. This resulted in a tax rate of 39.7% (1998: -20.2%).

RESULTS FOR THE YEAR

After making allowances for an income tax credit of 1.9 million DM, the company recorded a net loss of 2.9 million DM in 1999 (in 1998, 1.0 million before non-recurrent items). After non-recurring items of 19.6 million DM for amortization of in-process research and development associated with the acquisition of HARBOR Systems, the company turned in a net loss of 18.6 million DM in 1998. Inadequate turnover and excessive expenses at the North American operations were largely to blame for the negative result.

After making allowances for all possible and currently known dilution effects, the result per share was -0.75 DM (-5.15 DM).

LIQUIDITY AND CAPITAL RESOURCES

As per December 31, 1999, the company had liquid funds of 38.6 million DM (1998: 54.6 million DM), debts of 0.3 million DM (1998: 4.1 million DM) and equity of 77.2 million DM (1998: 63.0 million DM). The drop in liquid funds and financial obligations and the increase in equity capital were largely due to the purchase of HARBOR Systems in December 1998.

The purchase price for HARBOR Systems had to be paid partially in cash and partially in shares. For this purpose, the Executive and Supervisory Boards passed a resolution for a capital increase using approved capital on January 12, 1999. As a result, the equity capital rose 1.6 million DM to 19.8 million DM; capital reserves rose 11.4 million DM to 73.5 million DM. Due to restrictions in the United States and the Canadian province of British Columbia on the resale of shares not registered with the SEC, BETA Systems bought back 12,477 individual share certificates, each with a unit price of DM 40.00, from former HARBOR Systems shareholders resident in those regions. As a result, BETA Systems Software AG acquired 12,477 shares of its own.

Investments in fixed assets were 1.9 million DM (1998: 2.7 million DM). These consisted mainly of hardware and software for product development. As a result of repayments of financial obligations associated with the acquisition of HARBOR Systems, the cash flow generated from financing activities during the reporting period was -4.4 million DM (1998: 1.8 million DM).

In 1999, no dividends were paid to shareholders for the 1998 business year. Dividends are not planned for 1999, with available funds being re-invested in the company's further growth.

Finanzierungsaktivitäten betrug –4,4 Mio. DM im Berichtsjahr gegenüber 1,8 Mio. DM im Vorjahr aufgrund der Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Akquisition von HARBOR.

Die Gesellschaft schüttete in 1999 an ihre Aktionäre keine Dividende für das Geschäftsjahr 1998 aus. Auch für 1999 ist keine Ausschüttung an die Aktionäre vorgesehen, da das einbehaltene Ergebnis in das weitere Wachstum der Gesellschaft investiert werden soll.

MITARBEITER

Die Anzahl der Beschäftigten lag zum Jahresende 1999 in der gesamten BETA Gruppe bei 357 Mitarbeitern, von denen 187 in Deutschland, 54 im europäischen Ausland sowie 116 in Nordamerika beschäftigt waren.

Etwa 31% der Mitarbeiter sind im Vertrieb tätig, 46% in Forschung und Entwicklung und 23% in übrigen Bereichen.

STRATEGISCHE AUSRICHTUNG

Um Umsatzwachstum und Profitabilität der Aktivitäten in den USA und Kanada zu verbessern, hat BETA Systems 1999 entscheidende Maßnahmen eingeleitet, um die künftige Profitabilität des Unternehmens zu erhöhen. Mit Wirkung vom 17. Januar 2000 wurden die Assets der US-amerikanischen Tochtergesellschaften (Entwicklung und Vertrieb) einschließlich der dort entwickelten Softwareprodukte für das Prozeßmanagement verkauft. BETA Systems hat in Europa weiterhin die Vertriebsrechte. Mittels der Veräußerungserlöse wird BETA Systems in der Lage sein, die kumulierten Verluste des US-Engagements sukzessive abzubauen. Die Mehrzahl der Beschäftigten wurde vom Erwerber, der Allen Systems Group, Inc., (ASG), einem bedeutenden amerikanischen Hersteller von Software für das System-Management, übernommen. Zugleich vereinbarten BETA Systems und ASG eine umfassende Vertriebspartnerschaft. Das Unternehmen wird die Produkte von ASG in Europa vertreiben und ASG ist nunmehr Distributor der Produkte von BETA Systems in Nordamerika.

Weiterhin wurde die aus der Akquisition von HARBOR Systems hervorgegangene Geschäftseinheit für Storage Management-Lösungen in eine neue Tochtergesellschaft mit Sitz in Boulder/Colorado eingebracht. Die Leitung wurde einem neuen Management übergeben. Die neue Gesellschaft wird sich ausschließlich auf die Entwicklung und den Ausbau des weltweiten Vertriebs kompletter Lösungen für die Datensicherung in heterogenen Netzwerken konzentrieren. Aufgrund dieser Veränderungen konnte das Unternehmen auf die in Nordamerika in den Jahren 1996 bis 1999 aufgelaufenen Verluste eine Steuergutschrift realisieren – ein Zeichen dafür, daß diese Maßnahmen eine zukünftige Profitabilität des Nordamerika-Engagements erwarten lassen.

Hinsichtlich des im Hause entwickelten Produktportfolios wurde damit auch eine Konzentration auf die stark wachsenden Märkte für Document-, Storage- und Security-Management vorgenommen.

EMPLOYEES

At the end of 1999, the entire BETA Group employed 357 staff, 187 of whom are located in Germany, 54 in other European countries and 116 in North America.

Approximately 31% of the staff are in sales, 46% in research and development and 23% in other areas.

STRATEGIC BIAS

In 1999, BETA Systems took decisive steps to improve the revenue growth and profitability of its North American and Canadian business activities. This will improve the profitability of the company as a whole. Effective on January 17, 2000, the assets of the US subsidiaries (development and sales) – including the process management software products they developed – were sold. BETA Systems retains sales rights for Europe. It will use the proceeds from the sale to successively reduce the losses accumulated by its operations in the United States. The vast majority of the employees were taken on by the purchaser, Allen Systems Group, Inc. (ASG), major American supplier of system management software. At the same time, BETA Systems and ASG entered into a comprehensive sales partnership. BETA Systems will sell ASG's products in Europe and ASG will distribute BETA Systems' products in North America.

In addition, the business unit for storage management solutions which resulted from the acquisition of HARBOR Systems was integrated into a new subsidiary based in Boulder, Colorado. The operation of the company was handed over to a new management team. The new company will concentrate exclusively on developing and expanding global sales of turnkey solutions for data backups in heterogeneous networks. As a result of these changes in North America, the company was reimbursed with a tax credit for the losses accrued in the business years 1996-1999 – the scale of these measures provides a clear indication of our optimism for the future profitability of our North American interests.

We have turned our attention to the rapidly growing markets of document, storage and security management in terms of the product portfolio developed in-house.

Die Entwicklung im laufenden Jahr wird von den folgenden wesentlichen Entscheidungen geprägt sein:

- Schließung der Vertriebs- und Entwicklungsgesellschaften in den USA und damit Reduzierung eines erneuten Verlustrisikos aus diesem Markt,
- Einbringung der kanadischen Gesellschaft in eine vertriebsorientierte Gesellschaft in den USA, welche innerhalb von 18 bis 24 Monaten an eine US-amerikanische Börse gebracht werden soll,
- Vertriebskooperation mit Allen Systems Group und einer damit verbundenen Erweiterung der Produktpalette für den europäischen Markt,
- Sicherung des bestehenden Portfolios durch verbesserte Integrationsfähigkeit in die IT-Landschaft unserer Kunden,
- Weiterer Ausbau der eigenen Produktpalette durch plattformübergreifende Lösungen zur Automatisierung und Optimierung unternehmensweiter Prozesse, speziell in wachstumsstarken Anwendungsfeldern, sowie
- Fortentwicklung unseres Vertriebsmodells, um Entscheider in den Linienfunktionen und in dezentralen Niederlassungen besser erreichen zu können.

In allen erwähnten Maßnahmen sehen wir wichtige Voraussetzungen für den zukünftigen Erfolg des Unternehmens. Weitere interne Restrukturierungen werden die Positionierung als Lösungsanbieter unterstützen. Hierzu sind in allen Unternehmen der Gruppe erhebliche Anstrengungen erforderlich. Aufgrund der bereits eingeleiteten Maßnahmen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2000 eine deutliche Verbesserung der Profitabilität des Unternehmens.

O U T L O O K

Developments in the current year will be influenced largely by the following decisions:

- The closure of the subsidiaries (sales and development) in the United States and the consequent reduction of risk of further losses in this market,
- The integration of the Canadian subsidiary into a sales-orientated organization in the United States. A listing is planned on a stock exchange in the United States within the next 18 to 24 months,
- The sales partnership with Allen Systems Group and the ensuing broadening of the product range for the European market,
- The further development of our existing products to improve their capability for integration in customers' IT environments,
- The ongoing growth of our own product range: we will focus on platform-independent solutions for automating and optimizing enterprise-wide processes, especially those in application areas enjoying rapid growth, and
- The restructuring of our sales model to improve access to decisive management members in our target market.

We regard each and every one of these measures to be vital for the future commercial success of the company. Further internal restructuring will assist in positioning the company as a solutions provider. This will require a great deal of effort in every company within the group. We are convinced that the measures which have already been implemented will result in a marked improvement in the company's profitability for the 2000 business year.



KONZERNABSCHLUß

GERMAN CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS



BETA Systems Software AG und Tochtergesellschaften

K O N Z E R N - G E W I N N - U N D V E R L U S T R E C H N U N G

1. Januar bis 31. Dezember, (Angaben in TDM, außer Beträge pro Aktie)	1997	1998	1999
Umsatzerlöse:			
Produktlizenzen	36.231	41.026	46.473
Wartung	26.964	28.819	36.868
Service	4.843	6.290	6.305
Summe Umsatzerlöse	<u>68.038</u>	<u>76.135</u>	<u>89.646</u>
Umsatzkosten:			
Produktlizenzen	1.487	2.296	5.991
Wartung	7.814	9.752	13.108
Service	3.840	3.407	3.472
Summe Umsatzkosten	<u>13.141</u>	<u>15.455</u>	<u>22.571</u>
Bruttoergebnis vom Umsatz	<u>54.897</u>	<u>60.680</u>	<u>67.075</u>
Betriebsaufwendungen:			
Vertriebskosten	28.568	32.251	39.383
Allgemeine Verwaltungskosten	10.902	15.555	18.943
Forschungs- und Entwicklungskosten	6.388	7.444	13.157
Abschreibung immaterieller Vermögensgegenstände	914	920	2.022
Außerplanmäßige Abschreibungen erworbener laufender Forschung und Entwicklung	-	19.573	-
Abfindungszahlungen	-	1.425	790
Summe Betriebsaufwendungen	<u>46.772</u>	<u>77.168</u>	<u>74.295</u>
Betriebsergebnis	<u>8.125</u>	<u>-16.488</u>	<u>-7.220</u>
Sonstige Erträge / Aufwendungen (-)	-221	-431	941
Zinserträge	356	1.404	1.493
Ergebnis vor Ertragsteuern	8.260	-15.515	-4.786
Ertragsteuern (Guthaben)	5.555	3.136	-1.902
Jahresüberschuß / Fehlbetrag (-)	<u>2.705</u>	<u>-18.651</u>	<u>-2.884</u>
Jahresüberschuß / Fehlbetrag (-) pro Stammaktie			
Nicht verwässert	0,94	-5,15	-0,75
Unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes	<u>0,93</u>	<u>-5,15</u>	<u>-0,75</u>
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Aktien während der Periode			
Nicht verwässert	2.884.932	3.619.026	3.848.184
Unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes	2.951.156	3.619.026	3.848.184

Auf die nachfolgenden Erläuterungen im Konzernanhang wird hingewiesen.

(Angaben in TDM)	31.12. 1998	31.12. 1999
Umlaufvermögen:		
Liquide Mittel	54.597	38.576
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, abzüglich Wertberichtigungen: 1998 TDM 1.627; 1999 TDM 2.698	32.130	32.206
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1.126	2.119
Aktive latente Steuern	1.223	1.122
Sonstiges kurzfristiges Umlaufvermögen	3.306	1.042
Summe kurzfristiges Umlaufvermögen	92.382	75.065
Sachanlagevermögen, netto	6.536	5.673
Immaterielle Vermögensgegenstände, netto	10.996	8.600
Aktivierte Softwareentwicklungskosten, netto	19.060	18.184
Aktive latente Steuern	–	3.429
Zur Veräußerung bestimmtes Anlagevermögen, netto	–	2.699
Sonstiges Umlaufvermögen	1.606	2.932
Summe Aktiva	<u>130.580</u>	<u>116.582</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten:		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	–	69
Kurzfristiger Anteil langfristiger Finanzverbindlichkeiten und Kapital-Leasing-Verpflichtungen	3.823	246
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.571	2.782
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	7.354	9.332
Ertragsteuern	1.355	1.589
Rückkaufbare Vorzugsaktien	11.064	–
Rückstellungen und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	10.170	15.085
Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten	39.337	29.103
Langfristige Verbindlichkeiten und Kapital-Leasing-Verpflichtungen	296	–
Pensionsverpflichtungen	2.145	2.394
Passive latente Steuern	5.266	2.159
Sonstige Verbindlichkeiten	7.500	5.722
Summe Verbindlichkeiten	<u>54.544</u>	<u>39.378</u>
Wandelbare Vorzugsaktien einer Tochtergesellschaft	13.000	–
Eigenkapital		
Stammaktien, Nennwert DM 5,00; 1998: 3.638.492; 1999: 3.963.427 ausgegebene nennwertlose Stückaktien	18.192	19.817
Kapitalrücklage	62.127	73.500
Abgrenzungsposten für Ausgleichsaufwand	-1.493	-1.161
Verlustvortrag	-15.345	-18.229
Nicht realisierte Gewinne aus Wertpapieren	73	54
Währungsumrechnungsdifferenzen	-518	3.722
Abzüglich eigene Anteile zu Anschaffungskosten; 12.477 Anteile in 1999	–	-499
Summe Eigenkapital	<u>63.036</u>	<u>77.204</u>
Summe Passiva	<u>130.580</u>	<u>116.582</u>

Auf die nachfolgenden Erläuterungen im Konzernanhang wird hingewiesen.

KAPITALFLUBRECHNUNG DES KONZERNS

1. Januar bis 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Geschäftstätigkeit			
Jahresüberschuß / Fehlbetrag (-)	2.705	-18.651	-2.884
Anpassungen zur Überleitung des Jahresüberschusses / Fehlbetrages (-) auf den Cash-flow aus der Geschäftstätigkeit:			
Planmäßige Abschreibungen	3.631	4.114	9.605
Außerplanmäßige Abschreibungen			
erworbener laufender Forschung und Entwicklung	-	19.573	-
Verlust aus dem Verkauf von Anlagevermögen	142	10	35
Abgrenzungsposten für Ausgleichsaufwand für gewährte Aktienoptionen	-	166	332
Latente Steuern	240	285	-5.689
Wechselkursgewinne und -verluste	-234	411	-2.086
Veränderung von Aktiva und Passiva, abzüglich erhaltener Beträge:			
Abnahme / Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-3.286	-682	1.209
Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.035	615	-2.954
Zunahme / Abnahme der passiven Rechnungsabgrenzungsposten	-638	757	2.737
Veränderungen sonstiger Aktiva und Passiva einschließlich laufender Ertragsteuer	1.314	1.933	2.531
Cash-flow aus Geschäftstätigkeit	4.909	8.531	2.836
Investitionstätigkeit			
Erwerb von Sachanlagevermögen	-2.332	-2.697	-1.889
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagevermögen	46	2	-
Aktivierung von Softwareentwicklungskosten	-1.315	-1.588	-2.884
Für Lizenzen und Beteiligungen gezahlte liquide Mittel	-	-6.224	-11.791
Cash-flow aus Investitionstätigkeit	-3.601	-10.507	-16.564
Finanzierungstätigkeit			
Veränderung der kurzfristigen Verbindlichkeiten	-7.087	-2	69
Erlöse aus der Ausgabe von Stammaktien, netto	65.637	674	-
Rückkauf von Aktien	-	-	-499
Erlöse aus Ausübung von Aktienoptionen	-	1.636	-
Rückzahlung langfristiger Verbindlichkeiten	-6.107	-539	-3.984
Gezahlte Dividenden	-525	-	-
Cash-flow aus Finanzierungstätigkeit	51.918	1.769	-4.414
Einfluß von Wechselkursänderungen auf die liquiden Mittel	112	-790	2.121
Zunahme (Abnahme) der liquiden Mittel	53.338	-997	-16.021
Liquide Mittel zu Beginn des Jahres	2.256	55.594	54.597
Liquide Mittel zum Ende des Jahres	55.594	54.597	38.576
Zusätzliche Angaben zum Cash-flow:			
Für Steuern gezahlte liquide Mittel	2.369	1.857	696
Für Zinsen gezahlte liquide Mittel	754	163	14
Bargeldlose Transaktionen			
Erwerb von Anlagevermögen gegen Capital-Leasing-Verpflichtung	64	-	-
Erwerb von Software gegen Rückstellung	-	1.676	-
Unternehmenserwerb gegen Ausgabe von Vorzugsaktien	-	31.564	-
Umwandlung von wandelbaren Vorzugsaktien einer Tochtergesellschaft in Stammaktien	-	-	12.998

Auf die nachfolgenden Erläuterungen im Konzernanhang wird hingewiesen.

EIGENKAPITALDARSTELLUNG DES KONZERNS

(Angaben in TDM, außer Anzahl Aktien)	Anzahl der ausgegebenen Stammaktien	Stammaktien (Nennbetrag)	Kapitalrücklage
Stand: 31. Dezember 1996	1.050.000	5.250	500
Jahresüberschuß	-	-	-
Andere nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals, abzüglich Steuerwirkung			
• Nicht realisierte Gewinne aus Wertpapieren, abzüglich Umgliederungsdifferenzen			
• Währungsumrechnungs differenzen			
Andere nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals	-	-	-
Nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals			
Ausgabe von Stammaktien, abzüglich Aufwendungen	750.000	3.750	67.235
Bardividende (DM 0,2918 pro Aktie)	-	-	-
Stand: 31. Dezember 1997	1.800.000	9.000	67.735
Aktiensplit	1.800.000	9.000	-9.000
Jahresfehlbetrag	-	-	-
Andere nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals, abzüglich Steuerwirkung			
• Nicht realisierte Gewinne aus Wertpapieren, abzüglich Umgliederungsdifferenzen			
• Währungsumrechnungsdifferenzen			
Andere nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals	-	-	-
Nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals			
Ausübung von Aktienoptionen	38.492	192	1.444
Abgrenzungsposten für Ausgleichsaufwand für gewährte Aktienoptionen	-	-	1.659
Ausgleichsaufwand für gewährte Aktienoptionen	-	-	-
Erstattung von Ausgabekosten für Stammaktie, abzüglich Steuereffekt	-	-	289
Stand: 31. Dezember 1998	3.638.492	18.192	62.127
Umwandlung von wandelbaren Vorzugsaktien einer Tochtergesellschaft in Stammaktien	324.935	1.625	11.373
Eigene Anteile	-	-	-
Jahresfehlbetrag	-	-	-
Andere nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals, abzüglich Steuerwirkung			
• Währungsumrechnungsdifferenzen			
Andere nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals	-	-	-
Nichterfolgswirksame Änderungen des Eigenkapitals	-	-	-
Ausgleichsaufwand für gewährte Aktienoptionen	-	-	-
Stand: 31. Dezember 1999	3.963.427	19.817	73.500

Auf die nachfolgenden Erläuterungen im Konzernanhang wird hingewiesen.

Abgrenzungsposten für Ausgleichsaufwand für Aktienoptionen	Andere nichterfolgswirk- same Änderungen des Eigenkapitals	Kumulierte Gewinne / Verluste	Nichter- folgswirksame Änderungen	Eigene Anteile		Summe Eigenkapital
				Anzahl Aktien	Betrag zu Anschaffungs- kosten	
-	-58	1.126		-	-	6.818
-	-	2.705	2.705	-	-	2.705
			35 224			
-	259	-	259 2.964	-	-	259
-	-	-		-	-	70.985
-	-	-525		-	-	-525
-	201	3.306		-	-	80.242
-	-	-	-	-	-	
-	-	-18.651	-18.651	-	-	-18.651
			19 -665			
-	-646	-	-646 -19.297	-	-	-646
-	-	-		-	-	1.636
-1.659	-	-		-	-	-
166	-	-		-	-	166
-	-	-		-	-	289
-1.493	-445	-15.345		-	-	63.036
-	-	-		-	-	12.998
-	-	-		-12.477	-499	-499
-	-	-2.884	-2.884	-	-	-2.884
			4.221			
-	4.221	-	4.221	-	-	4.221
-	-	-	1.337	-	-	
332	-	-		-	-	332
-1.161	3.776	-18.229		-12.477	-499	77.204

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Beschreibung der Geschäftstätigkeit – BETA Systems Software Aktiengesellschaft und Tochtergesellschaften („BETA Systems“ oder die „Gesellschaft“) entwickeln, vertreiben und betreuen unternehmensweite Automatisierungs-Softwarelösungen für Großrechner und andere Hardware in den Rechenzentren großer Unternehmen, Behörden und anderer Organisationen. Die Produkte der Gesellschaft sind darauf ausgerichtet, die Produktivität von Rechenzentren durch Automatisierung manueller Abläufe und durch Optimierung des Einsatzes von Hardwareressourcen zu erhöhen. Die Produkte der Gesellschaft zeichnen sich durch eine gemeinsame plattformübergreifende Architektur aus, welche die Entwicklung und Integration der Produkte der Gesellschaft anwendungsunabhängig erleichtert. Der Hauptsitz der Gesellschaft befindet sich in Berlin, Deutschland, und Tochtergesellschaften sind in ganz Europa und Nordamerika ansässig.

Zugrundeliegendes Bilanzierungsverfahren – Der Konzernabschluß wurde in Übereinstimmung mit den US-amerikanischen allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (US GAAP) erstellt.

Konsolidierungsgrundsätze – Alle Unternehmen, über die BETA Systems die rechtliche Kontrolle ausübt, wurden in vollem Umfange in den Konzernabschluß einbezogen. Die Effekte konzerninterner Transaktionen wurden eliminiert.

Fremdwährungen – Die Bilanzen ausländischer Tochtergesellschaften wurden auf der Grundlage der Wechselkurse am Ende der Periode in Deutsche Mark umgerechnet, während die Gewinn- und Verlustrechnungen unter Verwendung der durchschnittlichen Wechselkurse während der Periode umgerechnet wurden. Die in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Wechselkursgewinne (-verluste) betragen 1997 0,239 Mio. DM, 1998 (0,212) Mio. DM und 1999 1,147 Mio. DM.

Ausweis von Umsatzerlösen – Produktlizenzz Umsätze, die sich aus neuen Produktlizenzen, Versions-Upgrades und CPU-Upgrades zusammensetzen, werden ausgewiesen, wenn ein stichhaltiger Beweis einer Vereinbarung vorliegt, die Lieferung erfolgt ist, die Gebühr festgesetzt oder feststellbar ist und die Einzugsfähigkeit wahrscheinlich ist. Enthält ein Lizenzvertrag mehrere Elemente, so werden die Umsatzerlöse diesen Elementen auf der Grundlage des lieferantenspezifischen objektiven Nachweises des Zeitwertes zugeteilt. Wartungsumsätze werden anteilmäßig über den Wartungszeitraum ertragswirksam verbucht. Serviceumsätze setzen sich in erster Linie aus Installations- und Schulungsleistungen zusammen und werden, sobald die Leistungen erbracht wurden, ertragswirksam verbucht.

Forschungs- und Entwicklungskosten und Aktivierte Softwareentwicklungskosten – Forschungs- und Entwicklungskosten werden zum Zeitpunkt ihres Anfalls aufwandswirksam verbucht. Die Kosten für die Entwicklung neuer Softwareprodukte und wesentlicher Erweiterungen bestehender Softwareprodukte werden, bis die technische Realisierbarkeit festgestellt wurde, zum Zeitpunkt ihres Anfalls als Aufwand verbucht, und danach werden weitere Entwicklungskosten aktiviert. Die Aktivierung von Kosten endet, wenn das Produkt zur allgemeinen Freigabe an Kunden zur Verfügung steht. Aktivierte Softwareentwicklungskosten werden in jedem Berichtszeitraum (i) linear über die geschätzte Nutzungsdauer der Software (normalerweise fünf Jahre) oder (ii) im Verhältnis der Bruttoumsatzerlöse aus dem Verkauf der Software zum Gesamtbetrag der aktuellen und erwarteten künftigen Bruttoumsatzerlöse aus dem Verkauf dieser Software abgeschrieben, je nach dem welcher Betrag größer ist.

An jedem Bilanzstichtag werden nicht abgeschriebene aktivierte Softwareentwicklungskosten mit den Nettoverkaufspreisen dieser Produkte verglichen, um zu ermitteln, ob eine Wertminderung vorliegt. Ist eine Wertminderung eingetreten, so wird der Betrag, um den die nicht abgeschriebenen aktivierten Softwareentwicklungskosten den Nettoverkaufswert (den Barwert künftiger geschätzter Verkäufe der Produkte abzüglich Vertriebskosten) dieses Aktivpostens übersteigen, außerplanmäßig abgeschrieben.

Werbekosten – Werbekosten werden zum Zeitpunkt ihres Anfalls aufwandswirksam verbucht. Die Gesellschaft hatte Werbungskosten in Höhe von 3,003 Mio. DM im Geschäftsjahr 1997, 2,367 Mio. DM in 1998 und 4,155 Mio. DM in 1999.

Liquide Mittel – Liquide Mittel umfassen Barmittel und hochgradig liquide Einlagenzertifikate und Anlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal drei Monaten.

Sachanlagevermögen – Sachanlagevermögen wird mit den Anschaffungskosten bewertet und anschließend linear oder degressiv über die Nutzungsdauer der Anlagen abgeschrieben, und zwar wie folgt: Einbauten in Gebäuden – 5 bis 10 Jahre; Computerausrüstung – 3 bis 5 Jahre; Betriebs- und Geschäftsausstattung – 3 bis 10 Jahre.

Immaterielle Vermögensgegenstände – Immaterielle Vermögensgegenstände, einschließlich Firmenwert, werden mit den Anschaffungskosten bewertet und über ihre Nutzungsdauer von 4 bis 10 Jahren abgeschrieben. An jedem Berichtstag beurteilt die Gesellschaft die Beitreibbarkeit ihres Firmenwertes auf der Grundlage geplanter künftiger Zahlungsströme.

Sonstiges Anlagevermögen – Sonstiges Anlagevermögen umfaßt eine Anlage, mit der ein Teil der Pensionsverpflichtungen der Gesellschaft finanziert werden soll. Die Gesellschaft verbucht diese Anlage zum Rückkaufswert. Darüber hinaus sind im Sonstigen Anlagevermögen Wertpapiere enthalten. Gemäß SFAS No. 115 hat die Gesellschaft diese Wertpapiere als „veräußerungsfähig“ eingestuft und weist diese auf der Grundlage der Börsennotierungen mit dem Zeitwert aus. Nicht realisierte Gewinne und -verluste aus Wertpapieren werden als Other Comprehensive Income verbucht und laufen als getrennte Eigenkapitalkomponente auf.

Zeitwert von Finanzinstrumenten – Finanzinstrumente der Gesellschaft sind vorläufig liquide Mittel, Wertpapiere, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Rückstellungen und langfristige Verbindlichkeiten. Der Zeitwert langfristiger Verbindlichkeiten weicht nur unwesentlich von seinem Buchwert ab. Der Buchwert anderer Finanzinstrumente entspricht aufgrund der kurzen Laufzeit dieser Instrumente annähernd ihrem Zeitwert.

Aktienoptionsplan – Die Gesellschaft bilanziert ihren steuerbegünstigten Aktienoptionsplan in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Accounting Principles Board („APB“) Opinion¹ No. 25, Bilanzierung von Belegschaftsaktien und den zugehörigen Interpretationen. Im Grunde genommen würde nur dann ein Vergütungsaufwand am Tag der Optionsgewährung verbucht, wenn der aktuelle Marktkurs der zugrundeliegenden Aktie über dem Ausübungskurs liegt. Statement of Financial Accounting Standards („SFAS“)² No. 123, Bilanzierung aktienbasierter Vergütungen gestattet es Unternehmen, den Zeitwert aller aktienbasierten Prämien am Tag der Optionsgewährung aufwandswirksam über den Übertragungszeitraum auszuweisen. Alternativ gestattet es SFAS No. 123 Unternehmen auch, die Bestimmungen von APB Opinion No. 25 anzuwenden und Proforma-Angaben zum Jahresüberschuß und Proforma-Angaben zum Gewinn pro Aktie für gewährte Belegschaftsaktienoptionen zu machen, als wäre die in SFAS No. 123

¹ Stellungnahme des Ausschusses für Bilanzierungsgrundsätze

² Bilanzierungsrichtlinie des Financial Accounting Standards Board (Gremium, das die US-Bilanzierungsrichtlinien festlegt)

definierte Methode der Bewertung auf der Grundlage des Zeitwerts angewandt worden. Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Bestimmungen von APB Opinion No. 25 anzuwenden und den Proforma-Offenlegungsbestimmungen von SFAS No. 123 zu folgen.

Aktiensplit – Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 8. Juni 1998 einen Beschluß zur Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft von 9,000 Mio. DM auf 18,000 Mio. DM durch Umwandlung der Kapitalrücklage der Gesellschaft in Grundkapital gefaßt. Diese Kapitalerhöhung wurde am 24. Juli 1998 in das deutsche Handelsregister eingetragen. Nach dieser Umwandlung wurde das Grundkapital um 1.800.000 Stammaktien (Aktiensplit im Verhältnis 1:2) erhöht. Gemäß SFAS No. 128, Gewinn pro Aktie, wurden die Berechnungen des primären Gewinns pro Aktie und des Gewinns pro Aktie unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes rückwirkend für alle dargestellten Perioden so angepaßt, daß sich diese Änderung der Kapitalstruktur widerspiegelt. Die Aktieninformationen in der Konzern-Eigenkapitalverwendungsrechnung wurden per 31. Dezember 1997 so bereinigt, daß sie die Wirkung dieses Aktiensplits widerspiegeln.

Gewinn pro Aktie – Der Jahresüberschuß (-fehlbetrag) pro Stammaktie wurde durch Division des Jahresüberschusses (-fehlbetrages) durch die gewogene durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Stammaktien während jeder einzelnen Periode berechnet. Der Jahresüberschuß pro Stammaktie unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes wurde in Übereinstimmung mit SFAS No. 128 so berechnet, daß die Wirkung verwässernder Wertpapiere widerspiegelt wird: Es folgt eine Abstimmung der Beträge, die zur Berechnung des primären und des unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes ermittelten Jahresüberschusses (-fehlbetrages) pro Stammaktie verwendet wurden:

1. Januar bis 31. Dezember Angaben in TDM (außer Aktien)	1997	1998	1999
Jahresüberschuß	2.705	-18.651	-2.884
Zinswirkung von an Aktienoptionen gebundenen Wandelschuldverschreibungen	20	–	–
Jahresüberschuß, unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes	2.725	-18.651	-2.884
Gewogener Durchschnitt der ausgegebenen Aktien, primär	2.884.932	3.619.026	3.848.184
Wirkung von Aktienoptionen	66.224	–	–
Gewogener Durchschnitt der ausgegebenen Aktien, unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes	2.951.156	3.619.026	3.848.184

Die Wirkung von Aktienoptionen und wandelbaren Vorzugsaktien wurde bei der Berechnung des Gewinns pro Aktie unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes für 1998 und 1999 nicht berücksichtigt, da sie dem Verwässerungseffekt entgegen gewirkt hätte.

Verwendung von Schätzungen – Bei der Erstellung des Jahresabschlusses muß die Geschäftsleitung Schätzungen vornehmen und Annahmen treffen, die die ausgewiesenen Beträge der Aktiva und Passiva und die Offenlegung bedingter Beträge am Tag des Jahresabschlusses sowie die ausgewiesenen Ertrags- und Aufwandsbeträge während des Berichtszeitraums betreffen. Die tatsächlichen Ergebnisse könnten von diesen Schätzungen abweichen.

Umgliederungen – An den Konzernabschlüssen früherer Jahre wurden gewisse Umgliederung vorgenommen, damit diese im Einklang mit dem 1999 vorgelegten Abschluß stehen.

2 . Ü B E R N A H M E V O N H A R B O R

Am 31. Dezember 1998 erwarb die Gesellschaft die HARBOR Systems Management, Ltd. („HARBOR“), Calgary, Alberta, Kanada, für einen Gesamtkaufpreis von ungefähr 33,770 Mio. DM. HARBOR entwickelt und vertreibt verteilte Speichermanagement-Lösungen. Zentraler Teil ihrer Produktlinie ist ein mehrschichtiges Multi-Plattform-Enterprise-Backup-System. HARBOR wurde in die BETA Systems of Canada, Ltd. („BETA Canada“) eingebracht, eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der Gesellschaft, die im Dezember 1998 gegründet wurde. Der Kaufpreis bestand aus Barmitteln in Höhe von 1,436 Mio. DM und nicht stimmberechtigten Vorzugsaktien von BETA Canada, die sich aus 6.593.063 rückzahlbaren Aktien und 6.593.063 Wandelbaren Aktien zusammensetzen. Am 15. Januar 1999 wurden die rückzahlbaren Aktien für 11,064 Mio. DM bar und Schuldscheine, die die Inhaber zum Erhalt eines Gesamtbetrages von 25% der Nettoumsatzerlöse der Gesellschaft aus Produkten von BETA Canada für den am 31. Dezember 2001 endenden Dreijahreszeitraum berechtigen, zurückgekauft. Die Schuldscheine sind jährlich, bis zu einer maximalen umsatzabhängigen Kaufpreisnachzahlung in Höhe von 7,500 Mio. DM zahlbar. Während des zweiten Quartals 1999 wurden die Wandelbaren Aktien in 324.935 Stammaktien der Gesellschaft umgewandelt, die zwecks Berechnung des Kaufpreises mit DM 40,00 pro Aktie bewertet worden waren. Im Zusammenhang mit der Ausgabe junger Stammaktien wurde das Grundkapital der Gesellschaft durch Eintragung in das deutsche Handelsregister am 5. Mai 1999 von 18,192 Mio. DM auf 19,817 Mio. DM erhöht.

Aufgrund von in den Vereinigten Staaten geltenden Beschränkungen für den Weiterverkauf nicht bei der SEC registrierter Aktien kaufte die Gesellschaft 1999 12.477 Stammaktien zu einem Preis von DM 40,00 pro Aktie entsprechend den Bestimmungen im Kaufvertrag zurück. Diese Aktien wurden in der Konzernbilanz und in der Konzern-Eigenkapitalverwendungsrechnung als Bestand an eigenen Aktien ausgewiesen.

Von den Verbindlichkeiten aus Schuldscheinen werden 1,778 Mio. DM als kurzfristig und 5,722 Mio. DM als langfristig eingestuft.

Die Übernahme wurde nach der Erwerbsmethode bilanziert, und demzufolge wurden die erworbenen Aktiva und Passiva an ihren Zeitwert am Tag der Übernahme angepaßt. 19,573 Mio. DM des Kaufpreises wurden laufender Forschung und Entwicklung zugerechnet, 4,696 Mio. DM sonstigem Anlagevermögen, 8,709 Mio. DM dem Firmenwert, 10,324 Mio. DM erworbener Software, 0,539 Mio. DM den Wartungsrückstellungen, 3,187 Mio. DM latenten Steuern und 5,808 Mio. DM sonstigen Verbindlichkeiten. Der laufender Forschung und Entwicklung zugerechnete Betrag wurde am 31. Dezember 1998 dem Betriebsergebnis der Gesellschaft belastet. Der Firmenwert wird linear über einen Zeitraum von 7 Jahren abgeschrieben.

1999 erhielt die Gesellschaft eine Steuergutschrift in Höhe von 0,824 Mio. DM, die aus der Geschäftstätigkeit von HARBOR vor der Übernahme stammt und als Anpassung des Firmenwertes verbucht wurde.

3. UMSTRUKTURIERUNG DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT IN DEN VEREINIGTEN STAATEN

Mit Wirkung zum 17. Januar 2000 verkaufte die Gesellschaft gemäß einem Anlagenkaufvertrag vom 3. Dezember 1999 zwischen der Gesellschaft und Allen Systems Group, Inc. („ASG“) sämtliche Aktiva des Workload-Geschäfts und alle mit diesen Produkten verbundenen Produkte, Rechte oder Module, die im wesentlichen die gesamte Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in den Vereinigten Staaten darstellen, an ASG.

Darüber hinaus übernimmt ASG gewisse Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die sich vorrangig aus Leasing-Verpflichtungen und Verpflichtungen zur Durchführung künftiger Wartungsarbeiten an den verkauften Produkten zusammensetzen. Die Gesellschaft ist für alle und jegliche Abfindungszahlungen an Arbeitnehmer der Gesellschaft, die nicht von ASG übernommen werden, verantwortlich.

Die Gesellschaft hat ferner mit ASG eine Vereinbarung über ein Wettbewerbsverbot geschlossen. Für einen Zeitraum von 5 Jahren darf sich die Gesellschaft nicht an einem Geschäft oder Unternehmen mit auf dem Gebiet der Entwicklung oder des Absatzes von ASG übernommener konkurrierender Computersoftware beteiligen. Während dieses Zeitraums darf die Gesellschaft Beziehungen zwischen ASG und ihren Kunden, Lieferanten, Beratern, leitenden Angestellten oder Arbeitnehmern nicht zerstören bzw. versuchen diese zu zerstören.

Der Kaufpreis wurde entspricht der dreifachen Höhe der von BETA Systems 1999 weltweit erzielten Wartungserlöse aus den verkauften Produkten abzüglich der abgegrenzten Wartung, die BETA Systems ihren Kunden für das Jahr 2000 und darüber hinaus bereits in Rechnung gestellt hat. Der Kaufpreis wird an die Gesellschaft als eine Lizenzgebühr in Höhe von 30% aller künftig von ASG mit den verkauften Produkten verbundenen Umsatzerlöse gezahlt, bis der Kaufpreis in voller Höhe beglichen ist. Für den Fall, daß der Kaufpreis bis zum 17. Januar 2005 nicht vollständig bezahlt ist, wird der Fehlbetrag zu dieser Zeit fällig. Der Kaufpreis ist ausreichend, um der Gesellschaft sowohl die Abdeckung der Nettobuchwerte der verkauften Vermögensgegenstände als auch der Verlustvorträge in den Vereinigten Staaten zu erlauben (siehe dazu auch Absatz 9, Ertragsteuern).

Verkaufserlöse in Bezug auf den Vertrag sind nicht im Ergebnis der Gesellschaft enthalten, da die Transaktion erst am 17. Januar 2000 vollzogen wurde. Die Erlöse werden nach der Teilzahlungsmethode („installment method of accounting“) verbucht.

Das mit diesem Vertrag verbundene Nettovermögen wurde als „bis zur Veräußerung gehaltenes Nettovermögen“ verbucht und setzt sich wie folgt zusammen:

(Angaben in TDM)

Anlagevermögen, netto	1.162
Aktivierte Software, netto	1.501
Firmenwert	<u>1.806</u>
	<u>4.469</u>
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	1.568
Leasing-Verpflichtungen	<u>202</u>
Bis zur Veräußerung gehaltenes Nettovermögen	<u>2.699</u>

Aufgrund der verlängerten Zahlungsfristen wurde das „bis zur Veräußerung gehaltene Nettovermögen“ als langfristige Position verbucht. Der mit diesen Aktiva verbundene Jahresfehlbetrag betrug 1999 ungefähr 2,733 Mio. DM.

4. FORTSCHREIBUNG DER WERTBERICHTIGUNG FÜR ZWEIFELHAFTE FORDERUNGEN

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Anfangssaldo	225	515	1.627
Zuführung	620	1.937	2.108
Abschreibung	-330	-825	-1.037
Endsaldo	515	1.627	2.698

5. SACHANLAGEVERMÖGEN

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1998	1999
Anschaffungskosten:		
Einbauten in Mietobjekte	671	3.122
Computerausrüstungen	9.280	7.005
Büro- und Geschäftsausstattung	2.812	2.427
	12.763	12.554
Aufgelaufene planmäßige Abschreibungen	6.227	6.881
Sachanlagevermögen, netto	6.536	5.673

Der der Gewinn- und Verlustrechnung belastete Abschreibungsaufwand betrug 1997 1,933 Mio. DM, 1998 2,145 Mio. DM und 1999 2,796 Mio. DM

6. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1998	1999
Aktivierte Beträge:		
Lizenzrechte	850	850
Firmenwert	12.692	13.180
	13.542	14.030
Aufgelaufene Abschreibungen	2.546	5.430
Immaterielle Vermögensgegenstände, netto	10.996	8.600

7. AKTIVIERTE SOFTWAREENTWICKLUNGSKOSTEN

Im August 1998 erwarb BETA Systems die Alleinrechte am Quellcode eines automatisierten Bandarchivmanagers von der Diacom Software LLC („Diacom“), Ashland, Oregon, einem in den Vereinigten Staaten ansässigen Entwickler von Automatisierungssoftware für Rechenzentren. Der Kaufpreis –2,250 Mio. US\$ (3,890 Mio. DM) - wurde am Tag der Anschaffung als Softwareentwicklungskosten aktiviert. Per 31. Dezember 1999 waren noch 0,500 Mio. US\$ (0,975 Mio. DM) zahlbar, die in die sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten aufgenommen wurden. Die aktivierten Softwareentwicklungskosten werden über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben.

Die Gesellschaft hat sich verpflichtet, Diacom Lizenzgebühren in Höhe von 25% aller damit verbundenen Lizenz- und Wartungserlöse bis zu einem maximalen Lizenzbetrag von 7,750 Mio. US\$ zu zahlen. Von diesem Betrag stehen per 31. Dezember 1999 noch 7,652 Mio. US\$ aus. Die Lizenzgebühren werden von der Gesellschaft zum Zeitpunkt ihres Anfalls aufwandswirksam verbucht.

Der Abschreibungsaufwand in bezug auf aktivierte Softwarekosten betrug 1997 0,588 Mio. DM, 1998 1,049 Mio. DM und 1999 5,250 Mio. DM.

8. RÜCKSTELLUNGEN UND SONSTIGE KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1998	1999
Sonstige Steuerverbindlichkeiten und Sozialabgaben	4.165	4.931
Rückstellungen für Löhne und Gehälter sowie Reisekosten	2.529	4.841
Fällige umsatzabhängige Kaufpreiszahlung in Bezug auf Übernahme von BETA Canada	-	1.778
Passive latente Steuern	84	1.232
Verbindlichkeit gegenüber Diacom Software LLC	1.676	975
Sonstige Rückstellungen	1.716	1.328
	<u>10.170</u>	<u>15.085</u>

9. ERTRAGSTEUERN

Das Ergebnis vor Ertragsteuern ist den folgenden geographischen Standorten zuzurechnen:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Deutschland	8.393	5.071	4.067
Außerhalb Deutschlands	-133	-20.586	-8.853
	<u>8.260</u>	<u>-15.515</u>	<u>-4.786</u>

Der Ertragsteueraufwand (-ertrag) beträgt:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Laufende Steuer:			
Deutschland	4.632	2.250	2.427
Außerhalb Deutschlands	683	602	1.360
	<u>5.315</u>	<u>2.852</u>	<u>3.787</u>
Latente Steuern:			
Deutschland	343	513	-312
Außerhalb Deutschlands	-103	-229	-5.377
	<u>240</u>	<u>284</u>	<u>-5.689</u>
	<u>5.555</u>	<u>3.136</u>	<u>-1.902</u>

Das deutsche Ertragsteuerrecht wendet ein Anrechnungsverfahren hinsichtlich der Besteuerung der Erträge einer Kapitalgesellschaft und ihrer Aktionäre an.

Generell unterliegen die Erträge einer Kapitalgesellschaft zunächst der Körperschaftssteuer von 40,00% (45,00% vor 1999) zuzüglich eines Aufschlags von 5,50% auf den Körperschaftssteuersatz (Solidaritätszuschlag). Nach Anwendung des Aufschlags beträgt der tatsächliche Körperschaftssteuersatz 42,20% (47,48% vor 1999).

Nach der Ausschüttung der Gewinnrücklage an die Aktionäre wird der Ertragsteuersatz der Kapitalgesellschaft auf den ausgeschütteten Gewinn auf 30% berichtigt, wobei der Kapitalgesellschaft vorher gezahlte Steuern über 30% hinaus erstattet werden. Diese Erstattung wird durch Hochrechnung der Dividende der Kapitalgesellschaft an die Aktionäre weitergereicht. Die Gesellschaft hat seit 1997, als sie eine Ausschüttung des Gewinns von 1996 vornahm, keine Gewinne ausgeschüttet.

Eine Berichtigung der Ertragsteuern, die durch Addition des bundesdeutschen gesetzlichen Satzes von 42,20% und des Gewerbesteuersatzes von 17,29% mit einem zusammengefassten gesetzlichen Steuersatz von 52,20% (56,05% 1998 und 57,20% 1997) ermittelt wurden, ergibt folgendes:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Erwarteter Ertragsteueraufwand (-ertrag)	4.725	-8.696	-2.499
Unterschied für im Ausland entrichtete Steuer	-343	-301	1.105
Nicht abzugsfähiger Aufwand, einschließlich			
Abschreibung des Firmenwertes	348	426	1.356
Erworbene laufende Forschung und Entwicklung, für die kein Steuervorteil ertragswirksam verbucht wurde	-	10.971	-
Änderung der Wertberichtigung	613	713	-1.935
Sonstige	212	23	71
Tatsächlicher Ertragsteueraufwand (-ertrag)	5.555	3.136	-1.902
Tatsächlicher Satz	67,2%	-20,2%	39,7%

Aktive und passive latente Steuern lassen sich wie folgt zusammenfassen:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1998	1999
Aktive latente Steuern in bezug auf:		
Immaterielle Vermögensgegenstände	59	158
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	469	702
Nettobetriebsverlustvortrag	3.602	7.135
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	38	888
Kurzfristige Verbindlichkeiten	36	-
Pensionsverpflichtungen	-	153
Sonstiges Anlagevermögen	167	3
	4.371	9.039
Wertberichtigung	-1.895	-56
	2.476	8.983
Passive latente Steuern in bezug auf:		
Aktivierte Softwareentwicklungskosten	5.881	6.888
Immaterielle Vermögensgegenstände	268	-
Pensionsverpflichtungen	44	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten	206	111
Nicht realisierte Wechselkursgewinne	204	590
Bestand an eigenen Aktien	-	146
Sachanlagevermögen	-	88
	6.603	7.873
Aktive (Passive) latente Steuern, netto, gemäß Bilanz	-4.127	1.160

Aktive und passive latente Steuern spiegeln sich wie folgt in der Konzernbilanz wider:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1998	1999
Aktive latente Steuern:		
Laufende	1.223	1.122
Langfristige	–	3.429
	<u>1.223</u>	<u>4.551</u>
Passive latente Steuern		
Laufende	84	1.232
Langfristige	5.266	2.159
	<u>5.350</u>	<u>3.391</u>
Aktive (Passive) latente Steuern, netto, gemäß Bilanz	<u>-4.127</u>	<u>1.160</u>

Die Verringerung der Wertberichtigung ist mit den Nettobetriebsverlustvorträgen in den Vereinigten Staaten verbunden, da die in Anmerkung 3 „Umstrukturierung der Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten“ beschriebenen Erlöse aus dem Anlagenverkauf zu künftig zu versteuernden Einnahmen in den Vereinigten Staaten führen werden. Per 31. Dezember 1999 hatte die Gesellschaft Nettobetriebsverlustvorträge in Höhe von 9,598 Mio. DM in den USA, die zu unterschiedlichen Zeiten bis 2019 ablaufen, und in Höhe von 5,743 Mio. DM in Kanada, die 2006 ablaufen.

Die Geschäftsleitung ist der Ansicht, daß das Betriebsergebnis mit einer Wahrscheinlichkeit von mehr als 50% ausreichende zu versteuernde Einnahmen erzeugt, um die aktiven latenten Steuern zu realisieren.

Passive latente Steuern auf nicht ausgeschüttete Gewinne außerhalb Deutschlands ansässiger Tochtergesellschaften, die unbefristet reinvestiert werden sollen, wurden nicht ausgewiesen. Diese Gewinne werden unter gewissen Umständen, wie Auflösung oder Verkauf dieser Tochtergesellschaft, möglicherweise steuerpflichtig. Eine Ermittlung der Höhe nicht ausgewiesener passiver latenter Steuern ist nicht möglich.

10. SOZIALPLÄNE

Die Gesellschaft gewährt gewissen gegenwärtigen und ehemaligen Führungskräften begrenzte Pensionspläne mit definierten Leistungen. Die Leistungen sind von den Dienstjahren und vom verdienten Gehalt abhängig.

Obwohl die Gesellschaft nach deutschem Recht keine getrennten Planvermögenswerte unterhalten muß, hält die Gesellschaft zwei Versicherungspolicen zur Deckung ihrer Pensionsverpflichtungen. Der Rückkaufswert dieser Versicherungspolicen ist in sonstigem Anlagevermögen enthalten.

Es wurden folgende Kapitalisierungszinsfüße und Gehaltssteigerungssätze, die bei der Berechnung des Barwerts der laufenden Leistungen verwendet wurden, angenommen:

Per 31. Dezember	1997	1998	1999
Kapitalisierungszinsfuß	6,50%	6,00%	6,25%
Langfristiger Gehaltssteigerungssatz	6,12%	6,12%	6,12%

Es folgt eine Berichtigung der Anfangs- und Endsalden der Pensionsverpflichtung und eine Zusammenfassung des Nettopensionsaufwands des Geschäftsjahres, die in der Gewinn- und Verlustrechnung enthalten sind:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Pensionsverpflichtung, Jahresanfang:	1.594	1.858	2.145
Pensionsaufwand des Geschäftsjahres:			
Dienstzeitaufwand: Barwert der im Geschäftsjahr			
erdienten Pensionsanwartschaft	128	125	89
Zinsaufwand für Barwert der erdienten			
Pensionsanwartschaft	114	137	135
Aufwands, der bei Verbesserung einer			
bestehenden Versorgungszusage auf bereits			
abgeleistete Dienstjahre entfällt	22	25	25
Nettopensionsaufwand des Geschäftsjahres	264	287	249
Pensionsverpflichtung, Jahresende	1.858	2.145	2.394

Die Tochtergesellschaft der Gesellschaft in den Vereinigten Staaten hat während des Geschäftsjahres 1998 einen steuerbegünstigten 401(k)-Gewinnbeteiligungsplan eingeführt, der vollzeitbeschäftigten Arbeitnehmern zur Verfügung stand, die die Voraussetzungen zur Teilnahme am Plan erfüllten. Gemäß dem 401(k)-Plan konnten Arbeitnehmer bis zu 15% einzahlen, und die Gesellschaft zog mit bis zu 6 Prozent nach. Im Zusammenhang mit der Umstrukturierung der Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten wurde der 401(k)-Plan zum 31. Januar 2000 gekündigt.

Die Gesellschaft betreibt bei ihrer Tochtergesellschaft in Großbritannien ferner einen beitragsorientierten Pensionsplan, in den die Gesellschaft nach eigenem Ermessen Beiträge einzahlte.

Der Gesamtaufwand in bezug auf die beitragsorientierten Pensionspläne der Gesellschaft belief sich 1997 auf 0,137 Mio. DM, 1998 auf 0,148 Mio. DM und 1999 auf 0,125 Mio. DM.

11. LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Per 31. Dezember 1998 setzten sich die langfristigen Verbindlichkeiten, einschließlich des kurzfristig fällig werdenden Teils, von 4,119 Mio. DM aus Verbindlichkeiten aus einem Schuldschein für erworbene Software in Höhe von 0,645 Mio. DM, mehreren Leasing-Verpflichtungen (0,223 Mio. DM) und Verbindlichkeiten aus gewissen Schuldscheinen (3,251 Mio. DM) der kanadischen Tochtergesellschaft, die im Januar 1999 in voller Höhe zurückgezahlt wurden, zusammen.

Per 31. Dezember 1999 setzten sich die langfristigen Verbindlichkeiten aus Verbindlichkeiten aus einem Schuldschein für erworbene Software (0,212 Mio. DM) und einer Leasing-Verpflichtung in Bezug auf Mietsoftware (0,34 Mio. DM) zusammen. Beide Beträge sind im Jahr 2000 fällig und sind in der Konzernbilanz in den kurzfristigen Verbindlichkeiten enthalten.

Am 10. Februar 1997 hat die Gesellschaft einen steuerbegünstigten Aktienoptionsplan für ihre Arbeitnehmer und Vorstandsmitglieder (der „Plan“) beschlossen. Eine Optionsgewährung auf der Grundlage des Plans besteht aus einer Wandelschuldverschreibung und – bei nicht der Geschäftsleitung angehörenden Arbeitnehmern – einem entsprechenden Darlehen ohne Regressmöglichkeit, das ausschließlich durch die Schuldverschreibung gesichert wird, bezüglich der es gewährt wurde. Es sind Schuldverschreibungen, die in insgesamt 400.000 Stammaktien umgewandelt werden können, zur Ausgabe gemäß dem Plan bewilligt. Die Empfänger der Optionsgewährung und die Bestimmungen für die Prämien gemäß dem Plan werden vom Vorstand der Gesellschaft festgelegt und bei Bezügen für Vorstandsmitglieder vom Aufsichtsrat der Gesellschaft.

Am 10. Februar 1997 hat der Aufsichtsrat der Gesellschaft die Gewährung von Schuldverschreibungen gemäß dem Plan bewilligt, die bei einer Umwandlung zu einer Ausgabe von 196.640 Stammaktien zu einem gewogenen durchschnittlichen Ausübungspreis von DM 42,50 pro Aktie (erste Tranche) führen würden. Die Schuldverschreibungen wurden am 25. Juni 1997 gewährt. Im Juni 1998 wurde eine zweite Tranche von Schuldverschreibungen gewährt, die bei einer Umwandlung zu einer Ausgabe von 196.640 Stammaktien zu einem gewogenen durchschnittlichen Ausübungspreis von DM 54,00 pro Aktie führen würden. Die bisher gewährten Prämien werden generell anteilmäßig über einen Fünfjahreszeitraum ab 1998 (erste Tranche) bzw. 1999 (zweite Tranche) übertragen. Die Optionen können nur während der zwei auf die jährliche Aktionärsversammlung folgenden Wochen ausgeübt werden.

Unten folgt eine Zusammenfassung des Stands der Aktienoptionen der Gesellschaft per 31. Dezember 1997 und 1998 und der Änderungen während der an diesen Tagen zu Ende gegangenen Jahre:

Per 31. Dezember	1997		1998		1999	
	Aktien	Preis*	Aktien	Preis*	Aktien	Preis*
Ausstehende Optionen						
am Jahresanfang	196.640	42,50	196.640	42,50	301.044	49,17
Gewährt	–	–	196.640	54,00	–	–
Gekündigt	–	–	-53.744	47,21	-86.368	49,17
Ausgeübt	–	–	-38.492	42,50	–	–
Ausstehende Optionen						
zum Jahresende	196.640	42,50	301.044	49,17	214.676	49,17
Ausübungsfähige Optionen						
zum Jahresende	–	–	–	–	–	–
Gewogener durchschnittlicher						
Zeitwert pro während						
des Jahres gewährter						
Option	DM 16,80		DM 15,90		–	

* Gewogener durchschnittlicher Aktienausübungspreis in DM

Im Zusammenhang mit der Gewährung von Optionen der zweiten Tranche hat die Gesellschaft gemäß APB No. 25 Abgrenzungsposten für hinausgeschobene Vergütungen in Höhe von 1,659 Mio. DM ausgewiesen. Dieser Betrag wird über den Übertragungszeitraum abgeschrieben. 0,332 Mio. DM wurden während des am 31.12.99 zu Ende gegangenen Jahres abgeschrieben.

Der gesamte Zeitwert der während 1997 und 1998 gewährten Optionen betrug 3.309 Mio. DM bzw. 3.134 Mio. DM, wobei das Black Scholes-Optionspreismodell unter folgenden Annahmen angewandt wurde: erwartete Volatilität 50% in 1997 und 24% in 1998, erwartete Dividendenrendite 0%, risikofreier Zinssatz 4,7% in 1997 und 3,0% in 1998 und erwartete Laufzeit 5 Jahre. Die Gesellschaft schätzt den Zeitwert der Prämie am Tag der Gewährung ausgehend von einer erwarteten Verfallsrate von 18% pro Jahr.

Hätte die Gesellschaft die Vergütungskosten auf der Grundlage des Zeitwertes am Tag der Gewährung für ihre Aktienoptionen gemäß SFAS No. 123 ermittelt, würde der Jahresüberschuß der Gesellschaft wie folgt betragen:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM, außer Aktien)	1997	1998	1999
Jahresüberschuß (-fehlbetrag)			
Wie ausgewiesen	2.705	-18.651	-2.884
Proforma	2.381	-19.411	-4.029
Jahresüberschuß pro Aktie – Primär			
Wie ausgewiesen	0,94	-5,15	-0,75
Proforma	0,83	-5,38	-1,05
Jahresüberschuß pro Aktie unter Berücksichtigung des Verwässerungseffektes			
Wie ausgewiesen	0,93	-5,15	-0,75
Proforma	0,81	-5,38	-1,05

13. E I G E N K A P I T A L

Am 07. Juni 1998 wurde das Grundkapital der Gesellschaft durch Umwandlung von 9,000 Mio. DM auf 18,000 Mio. DM erhöht. Nach dieser Umwandlung wurde das Grundkapital um 1.800.000 Stammaktien (Aktiensplit im Verhältnis 1:2) erhöht.

1998 wurden von der ersten Tranche Aktienoptionen in 38.492 Aktien umgewandelt, und demzufolge erhöhte sich die Anzahl der ausgegebenen Stammaktien von 3.600.000 auf 3.638.492 Aktien.

Im Ergebnis der Umwandlung der wandelbaren Aktien im Zusammenhang mit der HARBOR-Übernahme am 5. Mai 1999 wurde das Grundkapital der Gesellschaft durch Eintragung in das deutsche Handelsregister von 18,192 Mio. DM auf 19,817 Mio. DM erhöht.

Am 31. Mai 1999 beschlossen die Aktionäre der Gesellschaft eine Erhöhung des genehmigten Kapitals auf 2,800 Mio. DM. Darüber hinaus bestand am 31. Dezember 1999 ein Bedingtes Kapital für die Ausgabe weiterer Aktienoptionen in Höhe von 1,5 Mio. DM.

Nach deutschem Handelsrecht ist die Höhe von Dividenden der BETA Systems Software AG, die zur Ausschüttung an ihre Aktionäre zur Verfügung stehen, von der Gewinnrücklage der BETA Systems Software AG (der deutschen Muttergesellschaft) abhängig, wie diese in ihrer Bilanz ausgewiesen und in Übereinstimmung mit dem deutschen Handelsgesetzbuch ermittelt wurde. Am 31. Dezember 1999 stand BETA Systems Software AG eine Gewinnrücklage von 9,140 Mio. DM zur Ausschüttung als Dividenden zur Verfügung. Dieser Betrag stellt jedoch nur die zulässigen Dividendenausschüttungen nach deutschem Recht dar, und die Gesellschaft beabsichtigt nicht, diesen auszuschütten.

Im Dezember 1998 hat die Gesellschaft eine OEM-Vereinbarung mit QMaster Software Solutions, Inc. of Calgary, Alberta, Kanada, geschlossen. Durch diesen Vertrag erwirbt BETA Systems die weltweiten nicht ausschließlichen Vertriebsrechte für zwei UNIX- und NT-basierte QMaster-Produkte. Die Produkte werden unter der BETA-Marke vertrieben.

Lizenzgebührenezahlungen sind mit 31,5% der Nettoumsatzerlöse festgelegt. Beide Parteien haben das Recht, den Vertrag zu kündigen, wenn die angegebenen Erlösvorgaben nicht erreicht werden. In der zweiten Hälfte des Jahres 1999 wurde diese Vorgabe nicht erfüllt; die Gesellschaft glaubt jedoch, daß der Vertrag nicht gekündigt wird.

Im Dezember 1998 hat die Gesellschaft eine Vertriebs- und Entwicklungsvereinbarung mit NorCom Informationstechnologie und Unternehmensberatung GmbH, München (Deutschland) geschlossen. BETA Systems erwarb die ausschließlichen Vertriebsrechte für das Client/Server-Sicherheitsprodukt DAP Security von NorCom. Im Zusammenhang mit diesem Vertrag wurde im Januar 1999 eine Anzahlung in Höhe von 1,500 Mio. DM an NorCom geleistet. Die Lizenzgebühren, die mit 49% der künftigen Umsatzerlöse festgelegt sind, können bis zu einem Höchstbetrag von 0,750 Mio. DM jährlich mit der Anzahlung verrechnet werden. 1999 wurden keine Umsatzerlöse in Bezug auf die Vertriebsrechte der NorCom-Produkte ausgewiesen, da die Weiterentwicklung der Sicherheitsmanagement-Produkte 1999 fortgesetzt wurde.

Im Oktober 1999 erwarb BETA Systems die Alleinvertriebsrechte für eine neue Softwarelösung für das unternehmensweite Sicherheitsmanagement. Dieses umfassende Softwarepaket, das von e-Security, Inc., Florida, USA, entwickelt wurde, ist hinsichtlich seiner Fähigkeit zur Integration heterogener Sicherheitssysteme konkurrenzlos. Das Softwarepaket ermöglicht die Integration unterschiedlicher Sicherheitssysteme, wie z.B. Firewalls, Passwortmanager, IDS (Intrusion Detection Systems) und Virenerkennungsprogramme, in einer einheitlichen Sicherheitsplattform. Die Vertriebsvereinbarung kann jederzeit in vollem Umfange gekündigt werden. Lizenzgebührenezahlungen sind mit 50 Prozent der Nettoumsatzerlöse festgelegt.

Im November 1999 erwirbt BETA Systems die Alleinvertriebsrechte für das Produkt „SYSCLONE“ der C.O.P.S. GmbH (Deutschland). Es wird zum Kopieren und Klonen OS/390-basierter Software verwendet. Das Alleinvertriebsrecht erstreckt sich auf Deutschland, die Schweiz und Österreich. Die Vertriebsvereinbarung wird am 31. Dezember 2000 gekündigt, kann jedoch stillschweigend verlängert werden. Lizenzgebührenezahlungen sind mit 50% der Nettoumsatzerlöse festgelegt.

Mit Wirkung vom 17. Januar 2000 wurden gemäß einer Vertriebsvereinbarung vom 3. Dezember 1999 zwischen der Gesellschaft und ASG nicht-ausschließliche wechselseitige Vertriebsrechte für ihr gesamtes Produktsortiment vereinbart. ASG wird Produkte von BETA Systems in Nordamerika anbieten und BETA wird ASG-Produkte in Europa vertreiben. ASG erwirbt nicht-ausschließliche Vertriebsrechte für alle Produkte von BETA Systems und bietet weltweit erstklassigen Support für vorhandene Workload-Produkte von BETA Systems an. ASG wird ferner erstklassigen Support für alle Produkte von BETA Systems anbieten, die sie verkauft, mit Ausnahme der Speichermanagementprodukte, deren Support weiterhin durch BETA Systems erfolgt.

Gleichzeitig erwirbt BETA Systems nicht-ausschließliche Vertriebsrechte für die gesamte Palette der Enterprise Productivity-Software von ASG. Jede der Parteien kann diese Vertriebsvereinbarungen jederzeit kündigen. Lizenzgebührenezahlungen sind jeweils mit 50% der Nettoumsatzerlöse festgelegt.

15. OPERATING UND CAPITAL LEASING-VERPFLICHTUNGEN

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung aufwandswirksam verbuchte Summe der Leasingraten gemäß Operating Leasing-Verträgen, vorrangig für Büroausstattung, Datenverarbeitungs- und andere Ausrüstungen, betrug in den am 31. Dezember 1997, 1998 und 1999 zu Ende gegangenen Jahren 4,325 Mio. DM, 4,653 Mio. DM bzw. 4,638 Mio. DM.

Die Gesellschaft hat Verpflichtungen aus Capital Leasing-Verträgen für Hardware und Software. Der Abschreibungsaufwand für Capital Leasing-Verträge ist im planmäßigen Abschreibungsaufwand enthalten.

Es folgen die künftigen Mindestleasingraten gemäß Operating und Capital-Leasingverträgen per 31. Dezember 1999:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	Operating Leasing	Capital Leasing
2000	5.542	39
2001	4.625	–
2002	4.431	–
2003	4.303	–
2004	4.219	–
Danach	3.950	–
Summe der Mindestleasingraten	27.070	39
Abzüglich Zinsanteil		5
Barwert der Capital Leasing-Raten		34
Kurzfristig fällig werdender Teil		34
Langfristig fällig werdender Teil		–

16. SEGMENTINFORMATIONEN

Die Geschäftssegmente der Gesellschaft stützen sich auf die einzelnen juristischen Personen, die, mit Ausnahme der Unternehmen in Deutschland, den Vereinigten Staaten und Kanada, ausschließlich auf geographischen Regionen basierende Vertriebs- und Serviceorganisationen sind.

Darüber hinaus sind die Unternehmen in Deutschland, den Vereinigten Staaten und Kanada mit Forschungs- und Entwicklungstätigkeit befaßt. Alle Unternehmen erzielen Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Produktlizenzen sowie aus Wartungs- und Serviceleistungen.

Die Geschäftssegmente, die über ähnliche wirtschaftliche Merkmale verfügen, wurden wie folgt zu Geschäftssegmenten zusammengefaßt:

(Angaben in TDM)

	Deutschland	Europa	Nord- Amerika	Summe
1. Januar bis 31. Dezember 1997				
Umsatzerlöse gegenüber externen Kunden	39.045	20.330	8.831	68.206
Umsatzerlöse innerhalb der Segmente	10.022	119	2.954	13.095
	<u>49.067</u>	<u>20.449</u>	<u>11.785</u>	<u>81.301</u>
Zinserträge	1.504	104	13	1.621
Zinsaufwendungen	459	396	410	1.265
Planmäßige Abschreibungen	2.718	201	712	3.631
Segmentergebnis vor Steuern	8.393	1.455	-1.481	8.367
Investitionsaufwand	1.508	263	561	2.332
Segment-Aktiva	97.286	16.132	11.516	124.934
1. Januar bis 31. Dezember 1998				
Umsatzerlöse gegenüber externen Kunden	41.118	23.403	12.599	77.120
Umsatzerlöse innerhalb des Segments	12.084	–	3.938	16.022
	<u>53.202</u>	<u>23.403</u>	<u>16.537</u>	<u>93.142</u>
Zinserträge	2.428	64	76	2.568
Zinsaufwendungen	122	438	604	1.164
Planmäßige Abschreibungen	3.238	241	635	4.114
Segmentergebnis vor Steuern	7.039	1.174	-2.187	6.026
Investitionsaufwand	2.154	231	312	2.697
Segment-Aktiva	93.532	18.585	42.569	154.686
Januar bis 31. Dezember 1999				
Umsatzerlöse gegenüber externen Kunden	39.361	31.606	18.679	89.646
Umsatzerlöse innerhalb der Segmente	15.105	65	5.143	20.313
	<u>54.466</u>	<u>31.671</u>	<u>23.822</u>	<u>109.959</u>
Zinserträge	1.593	34	133	1.760
Zinsaufwendungen	207	7	53	267
Planmäßige Abschreibungen	4.300	257	5.048	9.605
Segmentergebnis vor Steuern	4.508	5.797	-14.373	-4.068
Investitionsaufwand	1.453	190	246	1.889
Segment-Aktiva	127.259	20.151	37.379	184.789

Die Zahlen für Nordamerika für 1997 und 1998 enthalten nicht das Betriebsergebnis von BETA Canada, die zum 31. Dezember 1998 übernommen wurde. Der Investitionsaufwand umfaßt nicht die HARBOR-Übernahme.

Alle Vorjahresangaben wurden so neu ausgewiesen, daß den Anforderungen von SFAS No. 131 entsprochen wird.

Es folgt eine Überleitung der Umsatzerlöse, des Ergebnisses und der Aktiva der anzeigepflichtigen Segmente an die konsolidierten Gesamtzahlen der Gesellschaft:

Per 31. Dezember (Angaben in TDM)	1997	1998	1999
Umsatzerlöse			
Summe Umsatzerlöse für anzeigepflichtige Segmente	81.301	93.142	109.959
Eliminierung von Umsatzerlösen innerhalb des Segments	-13.095	-16.022	-20.313
Anpassungen	-168	-985	-
Konzern-Umsatzerlöse, wie ausgewiesen	68.038	76.135	89.646
Ergebnis vor Ertragsteuern			
Summe Ergebnis vor Ertragsteuern für anzeigepflichtige Segmente	8.367	6.026	-4.068
Eliminierung und Anpassung des Gewinns (Verlustes) innerhalb des Segments	-107	-543	72
Nicht zugeteilte Beträge:			
Außerplanmäßige Abschreibung erworbener laufender Forschung und Entwicklung	-	-19.573	-
Abfindungszahlungen	-	-1.425	-790
Konzernergebnis vor Steuern, wie ausgewiesen	8.260	-15.515	-4.786
Aktiva			
Summe Aktiva für anzeigepflichtige Segmente	124.934	154.686	184.789
Eliminierung von Aktiva innerhalb des Segments	-19.340	-24.106	-68.207
Summe Konzern-Aktiva, wie ausgewiesen	105.594	130.580	116.582

Die Grundlagen für die Aufteilung von Umsatzerlösen auf Länder stimmt mit der Segmentdarstellung überein.

17. AUSWIRKUNG NEUER BILANZIERUNGSRICHTLINIEN

Im Jahr 1998 wurde SFAS No. 133, Offenlegung von Bilanzierungsrichtlinien für Derivative Instrumente, veröffentlicht. Sie schreibt vor, daß ein Unternehmen alle Derivate entweder als Aktiva oder Passiva in der Bilanz ausweisen und diese Instrumente mit dem Zeitwert bewerten muß. Die Bilanzierung von Änderungen des Zeitwertes eines Derivats ist von der beabsichtigten Verwendung des Derivats und dem sich daraus ergebenden Bestimmungszweck abhängig. Der Tag des Inkrafttretens dieser Bilanzierungsrichtlinie wurde durch SFAS Nr. 137 auf nach dem 15. Juni 2000 beginnende Geschäftsjahre verschoben. Es ist nicht zu erwarten, daß sich die Annahme dieser Bilanzierungsrichtlinie wesentlich auf die Abschlüsse der Gesellschaft auswirkt.



KONZERNABSCHLUß

ENGLISH CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS



BETA Systems Software AG and Subsidiaries

C O N S O L I D A T E D S T A T E M E N T S O F O P E R A T I O N S

Year ended December 31, (DM in thousands, except per share amounts)	1997	1998	1999
Revenues:			
Product license	36,231	41,026	46,473
Maintenance	26,964	28,819	36,868
Service	4,843	6,290	6,305
Total revenues	<u>68,038</u>	<u>76,135</u>	<u>89,646</u>
Cost of revenues:			
Product license	1,487	2,296	5,991
Maintenance	7,814	9,752	13,108
Service	3,840	3,407	3,472
Total cost of revenue	<u>13,141</u>	<u>15,455</u>	<u>22,571</u>
Gross profit	<u>54,897</u>	<u>60,680</u>	<u>67,075</u>
Operating Expenses:			
Selling	28,568	32,251	39,383
General and administrative	10,902	15,555	18,943
Research and development	6,388	7,444	13,157
Amortization of intangible assets	914	920	2,022
Write-off of acquired in-process research and development	-	19,573	-
Severance payments	-	1,425	790
Total Operating Expenses	<u>46,772</u>	<u>77,168</u>	<u>74,295</u>
Operating income (loss)	<u>8,125</u>	<u>(16,488)</u>	<u>(7,220)</u>
Other income (expense)	(221)	(431)	941
Interest income	356	1,404	1,493
Income (loss) before income taxes	8,260	(15,515)	(4,786)
Income tax expense (benefit)	5,555	3,136	(1,902)
Net income (loss)	<u>2,705</u>	<u>(18,651)</u>	<u>(2,884)</u>
Net income (loss) per ordinary share			
Basic	<u>0.94</u>	<u>(5.15)</u>	<u>(0.75)</u>
Diluted	<u>0.93</u>	<u>(5.15)</u>	<u>(0.75)</u>
Weighted average of number of shares used to compute net income (loss) per ordinary share			
Basic	2,884,932	3,619,026	3,848,184
Diluted	2,951,156	3,619,026	3,848,184

See accompanying notes to consolidated financial statements.

CONSOLIDATED BALANCE SHEETS

Year ended December 31, (DM in thousands)	1998	1999
Current assets:		
Cash and cash equivalents	54,597	38,576
Accounts receivable, less allowances (1998: DM 1,627; 1999: DM 2,698):	32,130	32,206
Prepaid expenses and deferred charges	1,126	2,119
Deferred income taxes	1,223	1,122
Other current assets	3,306	1,042
Total current assets	92,382	75,065
Property and equipment, net	6,536	5,673
Intangible assets, net	10,996	8,600
Capitalized software development costs, net	19,060	18,184
Deferred income taxes	-	3,429
Net assets held for sale	-	2,699
Other assets	1,606	2,932
Total assets	<u>130,580</u>	<u>116,582</u>
Current liabilities:		
Short-term debt	-	69
Current portion of long-term debt and capital lease obligations	3,823	246
Accounts payable	5,571	2,782
Deferred revenue	7,354	9,332
Income taxes payable	1,355	1,589
Subsidiary redeemable preferred shares	11,064	-
Accrued expenses and other current liabilities	10,170	15,085
Total current liabilities	39,337	29,103
Long-term debt and capital lease obligations	296	-
Pension obligation	2,145	2,394
Deferred income taxes	5,266	2,159
Other liabilities	7,500	5,722
Total liabilities	<u>54,544</u>	<u>39,378</u>
Subsidiary convertible preferred shares	13,000	-
Shareholders' equity		
Ordinary shares, DM 5.00 imputed nominal value, 1998: 3,638,492; 1999: 3,963,427 shares issued	18,192	19,817
Capital in excess of par value	62,127	73,500
Unearned deferred compensation	(1,493)	(1,161)
Accumulated deficit	(15,345)	(18,229)
Net unrealized gains on investment securities	73	54
Foreign currency translation adjustment	(518)	3,722
Less treasury stock, at cost, 12,477 shares in 1999	-	(499)
Total shareholders' equity	<u>63,036</u>	<u>77,204</u>
Total liabilities and shareholders' equity	<u>130,580</u>	<u>116,582</u>

See accompanying notes to consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

Year ended December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Operating activities			
Net income (loss)	2,705	(18,651)	(2,884)
Adjustments to reconcile net income (loss) to net cash provided by operating activities:			
Depreciation and amortization	3,631	4,114	9,605
Write-off of acquired in-process research and development	-	19,573	
Loss on sale of equipment	142	10	35
Deferred compensation	-	166	332
Deferred taxes	240	285	(5,689)
Foreign currency gains and losses	(234)	411	(2,086)
Changes in assets and liabilities, net of amounts acquired:			
Decrease (increase) in accounts receivable	(3,286)	(682)	1,209
Increase (decrease) in accounts payable	1,035	615	(2,954)
Increase (decrease) in deferred revenue	(638)	757	2,737
Net change in other assets and liabilities including current tax	1,314	1,933	2,531
Net cash provided by operating activities	4,909	8,531	2,836
Investing Activities			
Purchases of property and equipment	(2,332)	(2,697)	(1,889)
Proceeds from sales of property and equipment	46	2	-
Capitalization of software development costs	(1,315)	(1,588)	(2,884)
Cash paid for acquisitions and investments	-	(6,224)	(11,791)
Net cash used in investing activities	(3,601)	(10,507)	(16,564)
Financing Activities			
Net change in short-term borrowings	(7,087)	(2)	69
Proceeds from issuance of ordinary shares, net of cost	65,637	674	-
Repurchase of shares	-	-	(499)
Proceeds from exercise of stock options	-	1,636	-
Repayment of long-term debt	(6,107)	(539)	(3,984)
Dividends paid	(525)	-	-
Net cash provided by (used in) financing activities	51,918	1,769	(4,414)
Effect of exchange rate changes on cash	112	(790)	2,121
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	53,338	(997)	(16,021)
Cash and cash equivalents at beginning of year	2,256	55,594	54,597
Cash and cash equivalents at end of year	55,594	54,597	38,576
Supplemental cash flow disclosures:			
Cash paid for taxes	2,369	1,857	696
Cash paid for interest	754	163	14
Non-cash investing activities			
Acquisitions of equipment through capital lease obligation	64	-	-
Acquisition of software through the incurrence of accrued liabilities	-	1,676	-
Acquisition of business through issuance of subsidiary preferred shares	-	31,564	-
Conversion of subsidiary convertible preferred shares to ordinary shares	-	-	12,998

See accompanying notes to consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENTS OF SHAREHOLDERS' EQUITY

	Ordinary Shares		Capital in excess of par value
	Number of Shares	Nominal Amount	
<i>(DM in thousands, except per share amounts)</i>			
Balance December 31, 1996	1,050,000	5,250	500
Net income	-	-	-
Other comprehensive income, net of tax effect			
• Unrealized gains on investment securities, net of reclassification adjustments			
• Currency translation adjustments			
Other comprehensive income	-	-	-
Comprehensive income			
Issuance of ordinary shares, net of costs	750,000	3,750	67,235
Cash dividends (DM 0.2918 per share)	-	-	-
Balance December 31, 1997	1,800,000	9,000	67,735
Stock split	1,800,000	9,000	(9,000)
Net loss	-	-	-
Other comprehensive income, net of tax effect			
• Unrealized gains on investment securities, net of reclassification adjustments			
• Currency translation adjustments			
Other comprehensive income	-	-	-
Comprehensive income			
Exercise of stock options	38,492	192	1,444
Unearned compensation related to stock options granted	-	-	1,659
Compensation related to stock options vesting	-	-	-
Refund of ordinary shares issuance costs net of tax effect	-	-	289
Balance December 31, 1998	3,638,492	18,192	62,127
Conversion of subsidiary convertible preferred shares to ordinary shares	324,935	1,625	11,373
Treasury Stock	-	-	-
Net loss	-	-	-
Other comprehensive income, net of tax effect			
• Currency translation adjustments			
Other comprehensive income	-	-	-
Comprehensive income	-	-	-
Compensation related to stock options vesting	-	-	-
Balance December 31, 1999	3,963,427	19,817	73,500

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Unearned Deferred Compensation	Accumulated other compre- hensive income	Retained Earnings (Deficit)	Comprehensive Income	Treasury Stock		Total Shareholders' equity
				Number of Shares	Amount, at cost	
-	(58)	1,126		-	-	6,818
-	-	2,705	2,705	-	-	2,705
			35			
			224			
-	259	-	259	-	-	259
			2,964			
-	-	-		-	-	70,985
-	-	(525)		-	-	(525)
-	201	3,306		-	-	80,242
-	-	-	-	-	-	
-	-	(18,651)	(18,651)	-	-	(18,651)
			19			
			(665)			
-	(646)	-	(646)	-	-	(646)
			(19,297)			
-	-	-		-	-	1,636
(1,659)	-	-		-	-	-
166	-	-		-	-	166
-	-	-		-	-	289
(1,493)	(445)	(15,345)		-	-	63,036
-	-	-		-	-	12,998
-	-	-		(12,477)	(499)	(499)
-	-	(2,884)	(2,884)	-	-	(2,884)
			4,221			
-	4,221	-	4,221	-	-	4,221
-	-	-	1,337	-	-	
332	-	-		-	-	332
(1,161)	3,776	(18,229)		(12,477)	(499)	77,204

1. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Description of Business – BETA Systems Software Aktiengesellschaft and subsidiaries (“BETA Systems” or the “Company”) develops, markets and supports enterprise automation software solutions for mainframe computers and other hardware managed by information systems departments of large corporations, government agencies and other organizations. The Company’s products are designed to increase the productivity of data centers by automating manual tasks and optimizing the use of hardware resources. The Company’s products feature a common comprehensive architecture which facilitates the development and integration of the Company’s products across applications. The Company’s principal offices are located in Berlin, Germany, and subsidiaries are located throughout Europe and North America.

Basis of Presentation – The consolidated financial statements have been prepared in accordance with United States generally accepted accounting principles (US GAAP).

Principles of Consolidation – All companies in which BETA Systems has legal control are fully consolidated. The effects of intercompany transactions have been eliminated.

Foreign Currencies – The balance sheets of foreign subsidiaries have been translated to Deutsche Mark on the basis of period-end exchange rates, while the income statements have been translated using average exchange rates during the period. Foreign currency transaction gains (losses) included in the statements of operations amounted to DM 239 thousand, DM (212) thousand, and DM 1,147 thousand in 1997, 1998 and 1999, respectively.

Revenue Recognition – Product license revenue, consisting of new product licenses, version upgrades and CPU upgrades, is recognized when persuasive evidence of an arrangement exists, delivery has occurred, the fee is fixed or determinable and collectibility is probable. If a licensing agreement includes multiple elements, revenues are allocated to those elements based on vendor specific objective evidence of fair value. Maintenance revenue is recognized ratably over the maintenance period. Service revenue consists principally of installation and training and is recognized as the services are performed.

Research and Development and Capitalized Software Development Costs – Research and development costs are charged to expense as incurred. Costs for the development of new software products and substantial enhancements to existing software products are expensed as incurred until technological feasibility has been established, at which time further development costs are capitalized. Capitalization of costs ceases when the product is available for general release to customers. Capitalized software development costs are amortized each reporting period by the greater of (i) the straight-line method over the estimated useful life of the software (normally five years) or (ii) the ratio of current gross revenues from sales of the software to the total of current and anticipated future gross revenues from sales of that software.

At each balance sheet date, unamortized capitalized software development costs are compared to net realizable values of those products to determine whether an impairment exists. If an impairment has occurred, the amount by which the unamortized capitalized software development costs exceeds the net realizable value (the present value of future estimated sales of the products less costs to sell) of that asset is written off.

Advertising Costs – Advertising costs are charged to expense as incurred. The Company incurred advertising costs of DM 3,003 thousand, DM 2,367 thousand and DM 4,155 thousand in the fiscal 1997, 1998 and 1999 respectively.

Cash and Cash Equivalents – Cash and cash equivalents represent cash and highly liquid certificates of deposit and investments with original maturities of three-months or less.

Property and Equipment – Property and equipment is valued at acquisition cost and subsequently depreciated using the straight-line and accelerated methods over the assets' useful lives as follows: building improvements – 5 to 10 years; computer equipment – 3 to 5 years; facilities and office equipment – 3 to 10 years.

Intangible Assets – Intangible assets including goodwill are valued at acquisition cost and amortized over their useful lives of 4 to 10 years. At each reporting date, the Company assesses the recoverability of its goodwill based upon projected future cash flows.

Other Assets – Other assets include an investment intended to fund a portion of the Company's pension obligations. The Company accounts for such investment at cash surrender value. In addition, other assets include marketable equity securities. In accordance with SFAS No. 115 the Company has classified these securities as "available-for-sale" and reports them at fair value based on market quotations. Unrealized holding gains and losses are accounted for as other comprehensive income and accumulated as a separate component of shareholders' equity.

Fair Value of Financial Instruments – Financial instruments of the Company consist preliminary of cash and cash equivalents, marketable securities, account receivable, accounts payable, accrued liabilities and long-term debt. The fair value of long-term debt does not vary materially from its carrying value. The carrying value of other financial instruments approximates their fair value because of the short maturity of such instruments.

Stock Option Plan – The Company accounts for its stock incentive plan in accordance with the provisions of Accounting Principles Board ("APB") Opinion No. 25, Accounting for Stock Issued to Employees, and related interpretations. As such, compensation expense would be recorded on the date of grant only if the current market price of the underlying stock exceeded the exercise price. Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") No. 123, Accounting for Stock-Based Compensation permits entities to recognize as expense over the vesting period the fair value of all stock-based awards on the date of grant.

Alternatively, SFAS No. 123 also allows entities to apply the provisions of APB Opinion No. 25 and provide pro forma net income and pro forma earnings per share disclosures for employee stock option grants made, as if the fair-value-based method defined in SFAS No. 123 had been applied. The Company has elected to apply the provisions of APB Opinion No. 25 and provide the pro forma disclosure provisions of SFAS No. 123.

Stock Split – The general meeting of shareholders of the Company passed a resolution on June 8, 1998 increasing the Company's share capital from DM 9,000 thousand to DM 18,000 thousand by means of conversion of the Company's capital reserve into share capital. This capital increase was entered into the German Commercial Register on July 24, 1998. After this conversion, share capital was increased by 1,800,000 Ordinary Shares (two-for-one stock split). In accordance with SFAS No. 128, Earnings Per Share, the computations of basic and diluted earnings per share have been adjusted retroactively for all periods presented to reflect this change in capital structure. Share information in the consolidated statement of shareholders' equity has been to reflect the effect of the split.

Earnings Per Share – Basic net income (loss) per ordinary share has been calculated by dividing net income (loss) by the weighted average number of ordinary shares outstanding during each period. Diluted net income per ordinary share has been calculated in accordance SFAS No. 128 to reflect the effect of dilutive securities. A reconciliation of the amounts used to calculate basic and dilutive net income (loss) per share follows:

Year ended December 31, (DM in thousands, except share amounts)	1997	1998	1999
Net income, basic	2,705	(18,651)	(2,884)
Interest effect of convertible bonds tied to stock options	20	-	-
Net income, diluted	2,725	(18,651)	(2,884)
Weighted average of shares outstanding, Basic	2,884,932	3,619,026	3,848,184
Effect of stock options	66,224	-	-
Weighted average of shares outstanding, Diluted	2,951,156	3,619,026	3,848,184

The effect of stock options and convertible preferred stock was not included in the calculation of 1998 and 1999 diluted earnings per share, as their effect would have been anti-dilutive.

Use of Estimates – The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent amounts at the date of the financial statements and reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates.

Reclassifications – Certain reclassifications have been made to the consolidated financial statements of prior years to conform to the 1999 presentation.

2. ACQUISITION OF HARBOR

On December 31, 1998, the company acquired HARBOR Systems Management, Ltd. ("HARBOR"), Calgary, Alberta, Canada, for a total purchase price of approximately DM 33,770 thousand. HARBOR designs, develops and markets distributed storage management solutions. The centerpiece of its product line is a multi-tier, multi-platform enterprise backup system. HARBOR has been merged into BETA Systems of Canada, Ltd. ("BETA Canada"), a wholly owned subsidiary of the Company, founded in December 1998. The purchase price was composed of cash in the amount of DM 1,436 thousand, non voting preferred shares of BETA Canada, consisting of 6,593,063 Redeemable Shares and 6,593,063 Convertible Shares. On January 15, 1999 the redeemable shares were redeemed for DM 11,064 thousand cash and notes payable entitling the holders to an aggregate of 25% of the Company's net revenues from BETA Canada's products for the 3-year-period ended December 31, 2001. The notes are payable annually, up to a maximum earnout of DM 7,500 thousand. During the second quarter of 1999, the Convertible Shares were converted into 324,935 Ordinary Shares of the Company, which had been valued at DM 40.00 per share for the purchase price calculation. In connection with the issuance of new Ordinary Shares, the Company's share capital was increased from DM 18,192 thousand to DM 19,817 thousand by entry into the German Commercial Register on May 5, 1999.

Due to restrictions in the United States on the resale of shares not registered with the SEC, the Company bought back 12,477 Ordinary Shares 1999 at a price of DM 40.00 per share, as stipulated in the purchase and sale agreement. Such shares have been reflected in the consolidated balance sheets and consolidated statements of shareholders' equity as treasury stock.

Of the notes payable, DM 1,778 thousand are classified as current and DM 5,722 thousand non-current.

The acquisition has been accounted under the purchase method and accordingly, the assets and liabilities purchased have been adjusted to their fair value on the date of acquisition. Of the purchase price, DM 19,573 thousand was allocated to in-process research and development, DM 4,696 thousand to other assets, DM 8,709 thousand to goodwill, DM 10,324 thousand to acquired software, DM 539 thousand to accrued maintenance liabilities, DM 3,187 thousand to deferred tax liabilities and DM 5,808 thousand to other liabilities. The amount allocated to in-process research and development was charged to the Company operations on December 31, 1998. Goodwill is being amortized over a period of 7 years using the straight-line method.

In 1999 a tax credit of DM 824 thousand, stemming from the business of HARBOR before the acquisition, was received by the Company and recorded as an adjustment to goodwill.

3. RESTRUCTURING OF UNITED STATES OPERATIONS

Effective January 17, 2000, pursuant to an Asset Purchase Agreement dated as of December 3, 1999 by and between the Company and Allen Systems Group, Inc. ("ASG"), the Company sold to ASG all of the assets of the Workload Products Business and all products, rights or modules associated with these products, representing substantially all of the Company's operations in the United States.

In addition, ASG is assuming certain liabilities of the Company, consisting primarily of lease obligations and obligations to perform future maintenance on the products sold. The Company is responsible for any and all severance consequences to any employees of the Company whom ASG does not hire.

The Company has also entered into a non-compete agreement with ASG. For a period of 5 years the Company shall not engage in a business or enterprise in the development or marketing of any competing computer software acquired through ASG. During such period the Company shall not disrupt or attempt to disrupt any relationship between ASG and its customers, suppliers, consultants, officers or employees.

The purchase price has been set as three times BETA's 1999 world-wide maintenance revenues related to the Sold products, less deferred revenues BETA has already billed to customers for year 2000 and beyond. The purchase price shall be paid as a 30% contingent royalty to the Company on all future ASG revenues associated with the Sold products until such time as the purchase price is paid full. In the event that the purchase price is not paid in full by January 17, 2005, the shortfall will be cured at the time. The purchase price is sufficient to allow the Company to recover both the carrying value of the sold assets as well as the net operating loss carry forwards in the United States (see also note 9, Income Taxes).

Sale proceeds related to the agreement are not included in the Company's operations, as the transaction was not consummated until January 17, 2000. Proceeds will be recognized under the installment method of accounting.

The net assets related to this agreement were recorded as "net assets held for sale" and consist of the following:

(DM in thousands)	
Fixed assets, net	1,162
Capitalized software, net	1,501
Goodwill	<u>1,806</u>
	<u>4,469</u>
Deferred Revenue	1,568
Lease obligations	<u>202</u>
Net assets held for sale	<u>2,699</u>

Due to the extended terms of payment, the "net assets held for sale" were recorded as a non-current item. The net loss associated with these assets amounted to approximately DM 2,733 thousand in 1999.

4. ROLLFORWARD OF ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

At December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Beginning Balance	225	515	1,627
Provision	620	1,937	2,108
Charge-off	<u>(330)</u>	<u>(825)</u>	<u>(1,037)</u>
Ending Balance	<u>515</u>	<u>1,627</u>	<u>2,698</u>

5. PROPERTY AND EQUIPMENT

At December 31, (DM in thousands)	1998	1999
Acquisition Costs:		
Leasehold improvements	671	3,122
Computer equipment	9,280	7,005
Facilities and office equipment	<u>2,812</u>	<u>2,427</u>
	12,763	12,554
Accumulated depreciation	<u>6,227</u>	<u>6,881</u>
Property and equipment, net	<u>6,536</u>	<u>5,673</u>

Depreciation expense charged to the statements of operations was DM 1,933 thousand, DM 2,145 thousand and DM 2,796 thousand in 1997, 1998 and 1999, respectively.

6. INTANGIBLE ASSETS

At December 31, (DM in thousands)	1998	1999
Capitalized amounts:		
License right	850	850
Goodwill	<u>12,692</u>	<u>13,180</u>
	13,542	14,030
Accumulated amortization	<u>2,546</u>	<u>5,430</u>
Intangible assets, net	<u>10,996</u>	<u>8,600</u>

7. CAPITALIZED SOFTWARE DEVELOPMENT COSTS

In August 1998, BETA Systems acquired the exclusive rights to the source code of an automated tape library manager, from Diacom Software LLC ("Diacom"), Ashland, Oregon, a United States based developer of data center automation software. The purchase price – US \$2,250 thousand (DM 3,890 thousand) – has been capitalized as software development costs at the date of acquisition. As of December 31, 1999, US \$500 thousand (DM 975 thousand) remained payable and is included in other current liabilities. The capitalized software costs are being amortized over a period of 5 years.

The Company is committed to paying Diacom royalty fees in the amount of 25% of all related licensing and maintenance revenues, up to a maximum royalty amount of US \$7,750 thousand. Of this amount US \$7,652 thousand remains outstanding at December 31, 1999. Royalty fees are being expensed by the Company as incurred.

Amortization expense related to capitalized software costs amounted to DM 588 thousand, DM 1,049 thousand and DM 5,250 thousand in 1997, 1998, and 1999 respectively.

8. ACCRUED EXPENSES AND OTHER CURRENT LIABILITIES

At December 31, (DM in thousands)	1998	1999
Other taxes payable and social security	4,165	4,931
Accrued payroll and travel expenses	2,529	4,841
Earn out due related to acquisition of BETA Canada	–	1,778
Deferred tax liabilities	84	1,232
Payment due to Diacom Software LLC	1,676	975
Other accrued liabilities	1,716	1,328
	<u>10,170</u>	<u>15,085</u>

9. INCOME TAXES

Income (loss) before income taxes is attributable to the following geographic locations:

At December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Germany	8,393	5,071	4,067
Non-German	(133)	(20,586)	(8,853)
	<u>8,260</u>	<u>(15,515)</u>	<u>(4,786)</u>

Income tax expense (benefit) is as follows:

At December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Current tax:			
Germany	4,632	2,250	2,427
Non-German	683	602	1,360
	<u>5,315</u>	<u>2,852</u>	<u>3,787</u>
Deferred taxes:			
Germany	343	513	(312)
Non-German	(103)	(229)	(5,377)
	<u>240</u>	<u>284</u>	<u>(5,689)</u>
	<u>5,555</u>	<u>3,136</u>	<u>(1,902)</u>

German corporate tax law applies an imputation system with regard to the taxation of the income of a corporation and its stockholders.

In general, corporate income is initially subject to a federal corporation tax of 40.00% (45.00% prior to 1999) plus a surcharge of 5.50% on the federal corporate tax rate. After giving effect to the surcharge, the effective federal corporate tax rate is 42.20% (47.48% prior to 1999).

Upon distribution of retained earnings to shareholders, the income tax rate to the corporation on the distributed earnings is adjusted to 30% by the corporation receiving a refund for taxes previously paid in excess of 30%. This refund is passed on to the shareholders through a gross up of the dividend from the corporation. The Company has not distributed earnings since 1997, when it made a distribution from 1996 earnings.

A reconciliation of income taxes determined using the German federal statutory rate of 42.20% plus the after federal tax benefit rate for trade taxes of 17.29% for a combined statutory rate of 52.20% (56.05% in 1998, 57.20% in 1997) is as follows:

At December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Expected income tax expense (benefit)	4,725	(8,696)	(2,499)
Foreign tax rate differential	(343)	(301)	1,105
Non-deductible expenses, including amortization of goodwill	348	426	1,356
Acquired in process research & development for which no tax benefit was recognized	–	10,971	–
Change in valuation allowance	613	713	(1,935)
Other	212	23	71
Actual income tax expense (benefit)	5,555	3,136	(1,902)
Effective rate	67.2%	(20.2%)	39.7%

Deferred income tax assets and liabilities are summarized as follows:

At December 31, (DM in thousands)	1998	1999
Deferred tax assets relating to:		
Intangible assets	59	158
Deferred revenue	469	702
Net operating loss carry forward	3,602	7,135
Accounts receivable	38	888
Current liabilities	36	–
Pension obligation	–	153
Other assets	167	3
	4,371	9,039
Valuation allowance	(1,895)	(56)
	2,476	8,983
Deferred tax liabilities relating to:		
Capitalized software development costs	5,881	6,888
Intangible assets	268	–
Pension obligation	44	–
Current liabilities	206	111
Unrealized foreign currency gains	204	590
Treasury stock	–	146
Property and equipment	–	88
	6,603	7,873
Net deferred tax asset (liability) per balance sheet	(4,127)	1,160

Deferred tax assets and liabilities are reflected in the consolidated balance sheets as follows:

At December 31, (DM in thousands)	1998	1999
Deferred tax assets:		
Current	1,223	1,122
Non-Current	–	3,429
	1,223	4,551
Deferred tax liabilities:		
Current	84	1,232
Non-current	5,266	2,159
	5,350	3,391
Net deferred tax asset (liability) per balance sheet	(4,127)	1,160

The reduction in the valuation allowance is associated with net operating loss carry forwards in the United States, as the proceeds from the sale of assets described in note 3, Restructuring of United States Operations, will result in future taxable income in the United States. At December 31, 1999, the Company had net operating loss carry forwards of DM 9,598 thousand in the US, expiring at various times through 2019, and of DM 5,743 thousand in Canada, expiring in 2006.

Management believes that it is more than likely than not that the results of operations will generate sufficient taxable income to realize the deferred tax assets.

Deferred tax liabilities have not been recognized on unremitted earnings of non-German subsidiaries intended to be indefinitely reinvested. Such earnings may become taxable under certain circumstances, such as dissolution or sale of such subsidiary. Determination of the amount of unrecognized deferred tax liabilities is not practicable.

10. EMPLOYEE BENEFIT PLANS

The Company provides limited defined benefit pension benefits to certain of its key current and former employees. The benefits are based upon years of service and salary earned.

Although the Company is not required under German law to maintain separate plan assets, the Company maintains two insurance policies to cover its pension obligations. The cash surrender value of these policies is included in other assets.

Assumed discount rates and rates of increase in remuneration used in calculating the projected benefit obligations follows:

At December 31,	1997	1998	1999
Discount rate	6.50%	6.00%	6.25%
Long-term rate of increase in remuneration	6.12%	6.12%	6.12%

A reconciliation of the beginning and ending balances of the benefit obligation and a summary of the net periodic pension cost included in the statement of operations follows:

At December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Benefit obligation, beginning of year:	1,594	1,858	2,145
Periodic pension cost:			
Service cost: present value of benefits			
earned during the year	128	125	89
Interest cost on projected benefit obligation	114	137	135
Amortization of transition obligation			
and prior service cost	22	25	25
Total net periodic pension cost	264	287	249
Pension obligation, end of year	1,858	2,145	2,394

The Company's subsidiary in the United States implemented a qualified 401(k) profit sharing plan during fiscal 1998, which was available to full-time employees who met the plan's eligibility requirements. Under the 401(k) plan, employees could contribute up to 15% and the Company matched up to 6%. In connection with the restructuring of United States Operations the 401(k) plan was terminated as of January 31, 2000.

The Company also operates a defined contribution plan at its subsidiary in United Kingdom, to which the Company makes discretionary contributions.

The total expense related to the Company's defined contribution plans in 1997, 1998, and 1999 was DM 137 thousand, DM 148 thousand, and DM 125 thousand, respectively.

11. LONG-TERM DEBT

As of December 31, 1998 long-term debt, including current portion, of DM 4,119 thousand consisted of a note payable for acquired software in the amount of DM 645 thousand, several leasing obligations (DM 223 thousand) and certain notes payable (DM 3,251 thousand) of the Canadian subsidiary, which were repaid in full during January 1999.

As of December 31, 1999, long-term debt consists of a note payable for acquired software (DM 212 thousand) and a leasing obligation, related to leased software (DM 34 thousand). Both amounts are due in 2000 and are included in current liabilities in the consolidated balance sheets.

12. STOCK OPTION PLAN

On February 10, 1997, the Company adopted a stock incentive plan for its employees and members of its Management Board (the "Plan"). A grant under the Plan consists of a convertible bond and, for non-management employees, a corresponding non-recourse loan secured solely by the bond with respect to which it was made. Bonds convertible into a total of 400,000 Ordinary Shares are authorized for issuance under the Plan. The grant recipients and the terms of the awards under the Plan are determined by the Management Board of the Company and, for awards to members of the Management Board, by the Supervisory Board of the Company.

On February 10, 1997, the Supervisory Board of the Company authorized the grant of bonds under the Plan which if converted would result in the issuance of 196,640 Common Shares at a weighted average exercise price of DM 42.50 per share (first tranche). The Bonds were granted on June 25, 1997. In June 1998, a second tranche of bonds were granted which if converted would result in the issuance of 196,640 Ordinary Shares at a weighted average exercise price of DM 54.00 per share. Awards granted to date generally vest ratably over a five-year period beginning in 1998 (first tranche) and 1999 (second tranche). Options are only exercisable during the two-week period following the annual Shareholders' meeting.

A summary of the status of the Company's stock options as of December 31, 1997 and 1998 and changes during the years ended on those dates is presented below:

At December 31,	1997		1998		1999	
	Shares	Price*	Shares	Price*	Shares	Price*
Options outstanding						
beginning of year	196,640	42.50	196,640	42.50	301,044	49.17
Granted	-	-	196,640	54.00	-	-
Canceled	-	-	(53,744)	47.21	(86,368)	49.17
Exercised	-	-	(38,492)	42.50	-	-
Options outstanding						
end of year	196,640	42.50	301,044	49.17	214,676	49.17
Options exercisable						
at end of year	-	-	-	-	-	-
Weighted average fair-value						
per option granted						
during the year	DM 16.80	-	DM 15.90	-	-	-

*Weighted Average Exercise Price in DM

In connection with grants of the options of the second tranche, the Company has recognized unearned deferred compensation expense of DM 1,659 thousand in accordance with APB No. 25. This amount is being amortized over the vesting period. DM 332 thousand was amortized during the year ended December 31, 1999.

The aggregate fair value of options granted during 1997 and 1998 was DM 3,309 thousand and DM 3,134 thousand, respectively, using the Black Scholes options-pricing model with the following assumptions: expected volatility 50% and 24% for 1997 and 1998 respectively, expected dividend yield 0%, risk-free interest rate 4.7% and 3.0% for 1997 and 1998 respectively and expected life 5 years. The Company estimates the fair value of the award at the grant date based on an expected forfeitures rate of 18% per year.

Had the company determined compensation cost based on the fair value at the grant date for its stock options under SFAS No. 123, the Company's net income would have been as follows:

At December 31, (DM in thousands, except per share amounts)	1997	1998	1999
Net income (loss):			
As reported	2,705	(18,651)	(2,884)
Pro forma	2,381	(19,411)	(4,029)
Net income (loss) per share – Basic			
As reported	0.94	(5.15)	(0.75)
Pro forma	0.83	(5.38)	(1.05)
Net income (loss) per share – Diluted			
As reported	0.93	(5.15)	(0.75)
Pro forma	0.81	(5.38)	(1.05)

13. SHAREHOLDERS' EQUITY

On June 7, 1998, the Company's share capital was increased from DM 9,000 thousand to DM 18,000 thousand by means of conversion. After this conversion the share capital is increased by 1,800,000 Ordinary Shares (two-for-one stock split).

In 1998, of the first tranche, stock options have been converted into 38,492 shares and accordingly, the number of Ordinary Shares outstanding was increased from 3,600,000 to 3,638,492 shares.

As a result of the conversion of the convertible shares in connection with the HARBOR acquisition, on May 5, 1999 the Company's share capital was increased from DM 18,192 thousand to DM 19,817 thousand by entry in the German Commercial Register.

On May 31, 1999 the Company's shareholders resolved to increase the authorized capital (Genehmigtes Kapital) to DM 2,800 thousand. In addition, DM 1,500 thousand was reserved at December 31, 1999 for issuance of further stock options (conditional capital, Bedingtes Kapital).

Under German commercial law, the amount of dividends of BETA Systems Software AG available for distribution to its shareholders is based upon the retained earnings of BETA Systems Software AG (the German parent company) as reported in its balance sheet determined in accordance with the German commercial code (Handelsgesetzbuch). At December 31, 1999 BETA Systems Software AG had retained earnings of DM 9,140 thousand available for distribution as dividends. Such amount, however, only represents the permissible dividend distributions under German law and is not intended to be distributed by the Company.

14. DISTRIBUTION AND DEVELOPMENT AGREEMENTS

In December 1998 the Company entered into an OEM arrangement with QMaster Software Solutions, Inc. of Calgary, Alberta, Canada. Through the agreement, BETA Systems acquires the worldwide nonexclusive distribution rights for two UNIX and NT-based QMaster products. The products will be marketed under the BETA label. Royalty payments are set at 31.5% of net sales. Both parties have the right to terminate the agreement in the event that specified revenue targets are not met. For the second half of 1999, such target was not met; however the Company believes the agreement will not be terminated.

In December 1998 the Company entered into a distribution and development agreement with NorCom Informationstechnologie und Unternehmensberatung GmbH, Munich (Germany). BETA Systems acquired the exclusive distribution rights of NorCom's Client/Server-Security-Product DAP Security. In connection with this agreement, an advance payment of DM 1,500 thousand was paid to NorCom in January 1999. Royalties, which are set at 49% of future revenues, may be charged against the advance payment up to a maximum of DM 750 thousand per year. In 1999 no revenues related to the distribution rights of NorCom's products were recognized, as further development of the security management products was continued in 1999.

In October 1999, BETA Systems acquired the exclusive distribution rights of a new enterprise security management solution. This comprehensive software package, developed by e-Security, Inc., Florida, USA, is unique in terms of its ability to integrate heterogeneous security systems. The software package enables diverse security systems such as firewalls, password managers, IDS (intrusion detection systems) and virus scanners to be integrated into a uniform security platform. The distribution agreement may be terminated in its entirety at any time. Royalty payments are set at 50% of net sales.

In November 1999, BETA Systems obtains the exclusive distribution rights of C.O.P.S. GmbH (Germany) product "SYSCLONE". It will be used for copying and cloning of OS/390 based software. The exclusive distribution right contains the area of Germany, Switzerland and Austria. The distribution agreement will be terminated at December 31, 2000 but may be continued tacitly. Royalty payments are set at 50% of net sales.

Effective January 17, 2000, pursuant to an Distribution Agreement dated as of December 3, 1999 by and between the Company ASG the Company and ASG established non-exclusive, cross-distribution rights for their entire product portfolios. ASG will offer BETA Systems products in North America, and BETA will distribute ASG products in Europe. ASG obtains non-exclusive distribution rights for all BETA Systems products and provide first-level support for existing BETA Systems workload products worldwide. ASG will also provide first-level support for all BETA Systems products it sells excluding the storage management product line, which BETA Systems will continue to support.

In parallel, BETA Systems obtains non-exclusive distribution rights to ASG's complete suite of enterprise productivity software. Either party may terminate these distribution agreements at any time. Royalty payments are set at 50% of net sales in each case.

15. OPERATING AND CAPITAL LEASE COMMITMENTS

The total rentals under operating leases, principally for office facilities, data processing and other equipment, expensed in the statements of operations amounted to DM 4,325 thousand, DM 4,653 thousand and DM 4,638 thousand in the years ended December 31, 1997, 1998 and 1999, respectively.

The Company is obligated under capital leases of hardware and software. Amortization expense on capital leases is included in depreciation expense.

Future minimum lease payments under operating and capital leases at December 31, 1999 are as follows:

<u>Years ending December 31, (DM in thousands)</u>	<u>Operating Leases</u>	<u>Capital Leases</u>
2000	5,542	39
2001	4,625	–
2002	4,431	–
2003	4,303	–
2004	4,219	–
Thereafter	3,950	–
Total minimum lease payments	<u>27,070</u>	<u>39</u>
Less amounts represent interest		<u>5</u>
Present Value of capital lease payments		34
Current portion		<u>34</u>
Long term portion		<u>–</u>

16. SEGMENT INFORMATION

The Company's operating segments are based on individual legal entities, which, with the exception of the entities in Germany, the United States, and Canada, are exclusively sales and service organizations based on geographic regions.

Additionally, entities in Germany, the United States, and Canada engage in research and development activities. All entities derive revenues from sales of product licenses as well as maintenance and consulting services.

The operating segments, which have similar economic characteristics, are aggregated into operating segments as follows:

(DM in thousands)

Year Ended December 31, 1997	Germany	Europe	N. America	Totals
Revenues from external customers	39,045	20,330	8,831	68,206
Intersegement revenues	10,022	119	2,954	13,095
	<u>49,067</u>	<u>20,449</u>	<u>11,785</u>	<u>81,301</u>
Interest Revenues	1,504	104	13	1,621
Interest Expenses	459	396	410	1,265
Amortization and Depreciation	2,718	201	712	3,631
Segment net income (loss) before taxes	8,393	1,455	(1,481)	8,367
Capital Expenditures	1,508	263	561	2,332
Segment Assets	97,286	16,132	11,516	124,934
Year Ended December 31, 1998				
Revenues from external customers	41,118	23,403	12,599	77,120
Intersegement revenues	12,084	–	3,938	16,022
	<u>53,202</u>	<u>23,403</u>	<u>16,537</u>	<u>93,142</u>
Interest Revenues	2,428	64	76	2,568
Interest Expenses	122	438	604	1,164
Amortization and Depreciation	3,238	241	635	4,114
Segment net income (loss) before taxes	7,039	1,174	(2,187)	6,026
Capital Expenditures	2,154	231	312	2,697
Segment Assets	93,532	18,585	42,569	154,686
Year Ended December 31, 1999				
Revenues from external customers	39,361	31,606	18,679	89,646
Intersegement revenues	15,105	65	5,143	20,313
	<u>54,466</u>	<u>31,671</u>	<u>23,822</u>	<u>109,959</u>
Interest Revenues	1,593	34	133	1,760
Interest Expenses	207	7	53	267
Amortization and Depreciation	4,300	257	5,048	9,605
Segment net income (loss) before taxes	4,508	5,797	(14,373)	(4,068)
Capital Expenditures	1,453	190	246	1,889
Segment Assets	127,259	20,151	37,379	184,789

Figures for North America for 1997 and 1998 do not include the results of operations of BETA Canada, which was acquired as of December 31, 1998. Capital expenditures do not include the HARBOR acquisition.

All prior year figures have been restated to comply with the requirements of SFAS No. 131.

A reconciliation of the reportable segment revenues, profit or loss and assets, to the Company's consolidated totals follows:

At December 31, (DM in thousands)	1997	1998	1999
Revenues			
Total revenues for reportable segments	81,301	93,142	109,959
Elimination of intersegment revenues	(13,095)	(16,022)	(20,313)
Adjustments	(168)	(985)	–
Consolidated revenues as reported	68,038	76,135	89,646
Income (Loss) before Taxes			
Total income (loss) before taxes for reportable segments	8,367	6,026	(4,068)
Elimination and adjustment of intersegment profit or loss	(107)	(543)	72
Unallocated amounts:			
Write-off of acquired in-process research and development	–	(19,573)	–
Severance payment	–	(1,425)	(790)
Consolidated income (loss) before taxes, reported	8,260	(15,515)	(4,786)
Assets			
Total assets for reportable segments	124,934	154,686	184,789
Elimination of intersegment assets	(19,340)	(24,106)	(68,207)
Consolidated total as reported	105,594	130,580	116,582

The bases for attributing revenues to countries do not vary from the segment presentation.

17. EFFECT OF NEW ACCOUNTING PRONOUNCEMENTS

SFAS No. 133, Disclosures about Accounting and Reporting Standards for Derivative Instruments, was issued during 1998. It requires that an entity recognize all derivatives as either assets or liabilities in the balance sheet and measure those instruments at fair value. The accounting for changes in the fair value of a derivative depends on the intended use of the derivative and the resulting designation. The effective date of this Statement was deferred by SFAS No. 137 to fiscal years beginning after June 15, 2000. Adoption of this Statement is not expected to have a material effect on the Company's financial statements.

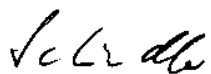
An die Aktionäre der BETA Systems Software AG

Wir haben die beigefügte Bilanz der BETA Systems Software AG und der Tochtergesellschaften („BETA Systems“) zum 31. Dezember 1998 und 1999 sowie die diesbezüglichen Gewinn- und Verlustrechnungen, Darstellungen des Eigenkapitals und Kapitalflußrechnungen für jedes der Jahre in dem Dreijahreszeitraum, der am 31. Dezember 1999 endete, geprüft. Die Verantwortung für die Erstellung dieser Abschlüsse liegt beim Vorstand der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Urteil über die Ordnungsmäßigkeit der erfolgten Rechnungslegung abzugeben.

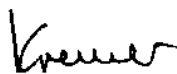
Unsere Prüfung ist unter Beachtung der deutschen und US-amerikanischen Grundsätze ordnungsmäßiger Durchführung von Abschlußprüfern vorgenommen worden. Diese Grundsätze erfordern, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, daß ein hinreichend sicheres Urteil darüber abgegeben werden kann, ob die Konzernabschlüsse frei von wesentlichen Fehlaussagen sind. Die Konzernabschlußprüfung schließt eine stichprobengestützte Prüfung der Nachweise für die Bilanzierung und für die Angaben im Konzernabschluß ein. Sie beinhaltet auch die Prüfung der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und wesentlicher Einschätzungen des Vorstands sowie eine Beurteilung der Gesamtaussage der Konzernabschlüsse. Wir sind der Auffassung, daß unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil bildet.

Nach unserer Überzeugung stellen die Konzernabschlüsse in allen wesentlichen Belangen die Vermögens- und Finanzlage der BETA Systems zum 31. Dezember 1998 und 1999 sowie die Ertragslage und die Zahlungsströme für jedes Jahr in dem Dreijahreszeitraum, der am 31. Dezember 1999 endete, angemessen dar und entsprechen den US-amerikanischen Rechnungslegungsgrundsätzen.

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Joachim Schindler
Wirtschaftsprüfer



Johannes Kremer
Wirtschaftsprüfer

Berlin, den 3. März 2000

I N D E P E N D E N T A U D I T O R S R E P O R T

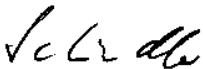
The Shareholders BETA Systems Software AG

We have audited the accompanying consolidated balance sheets of BETA Systems Software AG and subsidiaries ("BETA Systems") as of December 31, 1998 and 1999 and the related consolidated statements of operations, shareholders' equity, and cash flows for each of the years in the three-year period ended December 31, 1999. These consolidated financial statements are the responsibility of management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

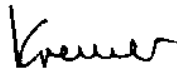
We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America and Germany. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of BETA Systems as of December 31, 1998 and 1999 and the results of their operations and their cash flows for each of the years in the three-year period ended December 31, 1999, in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America.

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Joachim Schindler
Wirtschaftsprüfer



Johannes Kremer
Wirtschaftsprüfer

Berlin, Germany – March 3, 2000

Der Aufsichtsrat hat sich im vergangenen Jahr in acht Sitzungen ausführlich über die Lage der Gesellschaft sowie über grundsätzliche Fragen der Geschäftspolitik unterrichten lassen. Einzelfragen wurden darüber hinaus in weiteren Gesprächen erörtert.

Den vom Vorstand aufgrund gesetzlicher oder satzungsmäßiger Bestimmungen vorgelegten Geschäften hat der Aufsichtsrat nach ausführlicher Behandlung und Prüfung zugestimmt. Er hat sich die strategische Unternehmensplanung vom Vorstand vorlegen und erläutern lassen. Einen breiten Raum der Berichterstattung durch den Vorstand nahm die Entwicklung in Nordamerika ein. Die dortige Strategie und Restrukturierung wurde intensiv diskutiert und gebilligt. Die Planungen für die Geschäftsjahre 1999 und 2000 sowie die jeweilige Ergebnis- und Finanzlage wurden besprochen. Über den Stand der Vorbereitungen auf das "Jahr 2000-Problem" (Y2K) hat sich der Aufsichtsrat unterrichten lassen. Der Abschlußprüfer hat an der Bilanzsitzung teilgenommen und Erläuterungen gegeben.

Der Personalausschuß des Aufsichtsrats tagte im Berichtszeitraum dreimal.

Herr Dr. Wolfgang Rosener, der dem Beirat der Gesellschaft in der Rechtsform der GmbH seit Bildung im Jahr 1987 angehörte und bei der Umwandlung in eine Aktiengesellschaft maßgeblich mitwirkte, hat sein Mandat als Mitglied des Aufsichtsrats mit Ablauf der Hauptversammlung im Jahr 1999 niedergelegt. Wir danken ihm für sein langjähriges erfolgreiches Wirken und seinen immer fundierten Rat bei der Weiterentwicklung der Gesellschaft. An seiner Stelle hat die Hauptversammlung den Mitgründer der Gesellschaft, Herrn Dipl.-Ing. Alfred H. Tauchnitz, nach Niederlegung seines Amtes als Vorstandsmitglied, zum Mitglied des Aufsichtsrats gewählt. Er wird nunmehr in diesem Gremium seine reichen Erfahrungen und Kenntnisse zur Verfügung stellen. Der Aufsichtsrat hat Herrn Dr. Oskar von Dungern mit Wirkung vom 1. Juni 1999 nunmehr zum ordentlichen Mitglied des Vorstandes bestellt. Herr Wolfgang Bothe ist zur Jahresmitte 1999 aus dem Vorstand ausgeschieden.

Die Buchführung, der Jahresabschluß und der Lagebericht der Aktiengesellschaft sind von der durch die Hauptversammlung als Abschlußprüfer gewählten KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Dem Ergebnis dieser Prüfung stimmen wir zu. Der Bericht des Abschlußprüfers wurde den Mitgliedern des Aufsichtsrats zur Verfügung gestellt.

Außerdem hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluß zum 31. Dezember 1999, den Lagebericht sowie den Vorschlag für die Gewinnverwendung geprüft. Dabei haben sich keine Beanstandungen ergeben.

Wir haben heute den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluß gebilligt, der damit festgestellt ist. Dem Vorschlag für die Gewinnverwendung schließt sich der Aufsichtsrat an.

Der Konzernabschluß ist im Einklang mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (Generally Accepted Accounting Principles) vom Vorstand aufgestellt und von der KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, geprüft worden. Der uns ausführlich erläuterte Konzernabschluß und der Bericht des Prüfers haben uns vorgelegen.

Berlin, den 3. März 2000

Der Aufsichtsrat



Dr. Michael Fernholz
Vorsitzender

REPORT FROM THE SUPERVISORY BOARD

In eight meetings during the last year, the Supervisory Board has been instructed in detail about the situation of the company and about the principle questions of the company's policies. In addition, individual questions have been discussed in further talks.

After careful consideration the Supervisory Board approved the Company activities as laid out by the Executive Board based on legal and statutory parameters. The Executive Board reported to the Supervisory Board on strategic corporate planning and responded to queries. Developments in North America dominated the Executive Board's report. The strategy and restructuring in this region were debated minutely before being approved. Plans for the financial years 1999 and 2000 were discussed as were the respective profit/loss and financial situations. The Supervisory Board was brought up to date on preparations for tackling the 'Year 2000' (Y2K) problem. The auditor of the accounts took part in the balance sheet meeting of the Supervisory Board and provided explanations.

The personnel committee of the Supervisory Board met three times in the period of the report.

Dr. Wolfgang Rosener stepped down as Supervisory Board member at the close of the 1999 Annual General Meeting. He had sat on the advisory body of the Company since it went over to limited liability status in 1987 and was instrumental in its going public. Our heartfelt thanks go to him for the successes he ushered in over many years and the wisdom he provided as the Company evolved. The Annual General Meeting elected as his replacement the Company's co-founder Alfred H. Tauchnitz, who gave up membership of the Executive Board. He will be contributing his wealth of experience and knowledge to the Supervisory Board, which also installed Dr. Oskar von Dungern as Executive Board member with effect from 1st July 1999. Wolfgang Bothe has resigned from the Executive Board in mid 1999.

The bookkeeping, the annual accounts and the status report of the public limited company have been audited by KPMG Deutsche Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, as auditors of the accounts and been given an unrestricted audit certificate. We approve the result of this audit. The report of the accounts auditor was made available to the members of the Supervisory Board.

In addition, the Supervisory Board has examined the annual accounts of 31st December 1999, the status report and the proposal for the use of profits. There have been no objections.

On this day we have approved the annual accounts put up by the Executive Board. The Supervisory Board agrees to the proposal for the use of profits.

The group accounts have been put forward by the Executive Board in line with the accounting principles generally accepted in the USA (GAAP), and audited by KPMG Deutsche Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin. The group accounts and the auditor's report explained to us in detail have been presented to us.

Berlin, March 3, 2000

Supervisory Board



Dr. Michael Fernholz
Chairman

A U F S I C H T S R A T

Dr. Michael Fernholz,
Berlin, Vorsitzender des Aufsichtsrats

Claus Michaletz,
Berlin, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats

Ulf-Wilhelm Decken,
Berlin, Mitglied des Aufsichtsrats

Dr. Wolfgang Rosener,
(bis 31.5.1999)
Berlin, Mitglied des Aufsichtsrats

Alfred H. Tauchnitz,
(ab 31.5.1999)
New Smyrna Beach, FL, USA,
Mitglied des Aufsichtsrats

Bozana Matejcek,
Berlin, Arbeitnehmervertreterin

Gerd Suhr,
Hamburg, Arbeitnehmervertreter

S U P E R V I S O R Y B O A R D

Dr. Michael Fernholz,
Berlin, Chairman of the Supervisory Board

Claus Michaletz,
Berlin, Deputy Chairman of the Supervisory Board

Ulf-Wilhelm Decken,
Berlin, Member of the Supervisory Board

Dr. Wolfgang Rosener,
(up to May 31st 1999)
Berlin, Member of the Supervisory Board

Alfred H. Tauchnitz,
(from 31st May 1999)
New Smyrna Beach, FL, USA,
Member of the Supervisory Board

Bozana Matejcek,
Berlin, Employee Representative

Gerd Suhr,
Hamburg, Employee Representative

V O R S T A N D

Christiane Hotz-Firlus,
Sprecherin des Vorstands
Finanzen, Personal, Administration, Investor Relations

Dr. Oskar von Dungern,
Vorstandsmitglied
Entwicklung, Forschung

Alfred H. Tauchnitz,
(bis 31.5.1999) Vorstandsmitglied
strategische Planung, Unternehmenskommunikation

Wolfgang P. Bothe,
(bis 4.6.1999) Stellvertretendes Vorstandsmitglied
Marketing, Vertrieb

M A N A G E M E N T B O A R D

Christiane Hotz-Firlus,
Spokesperson of the Management Board
Finance, Personnel, Administration, Investor Relations

Dr. Oskar von Dungern,
Member of the Management Board
Development, Research

Alfred H. Tauchnitz,
(up to May 31st 1999)
Member of the Management Board
Strategic Planning, Enterprise Communication

Wolfgang P. Bothe,
(up to June 4th 1999)
Deputy Member of the Management Board
Marketing, Sales

B E Z Ü G E D E S A U F S I C H T S R A T S U N D D E S V O R S T A N D S

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 1999 betragen 126.700 DM, diejenigen der Mitglieder des Vorstands 1.399.539 DM.

P A Y M E N T T O T H E S U P E R V I S O R Y A N D M A N A G E M E N T B O A R D S

The total payments made, in the business year of 1999, to the members of the Supervisory Board were 126,700 DM and to the members of the Management Board, 1,399,539 DM.

B E T A S Y S T E M S S O F T W A R E W O R L D W I D E

Australia

BETA Systems Software Pty. Ltd.
Level 17 - 201 Miller Street
North Sydney NSW 2060
(61) (2) 8912 2100

Austria

BETA Systems EDV-Software Ges. M.b.H.
Otto-Probst-Str. 22
A-1100 Wien
(43) (1) 6150 75099

Belgium

BVBA BETA Systems Software SPRL
Avenue des Chasseurs 1
B-1410 Waterloo
(32) (2) 3520 480

Canada

BETA Systems of Canada, Ltd.
Suite 1840 – 840, 7th Avenue SW
Calgary Alberta T2P 3G2
(1) (403) 231 9800

France

BETA Systems Software France SARL
2, Rue Paul Henry Spaak
Saint Thibault des Vignes
F-77462 Lagny sur Marne Cedex
(33) (1) 6412 7980

Germany

BETA Systems Software AG
Alt-Moabit 97a
D-10559 Berlin
(49) (30) 399 26-0

Great Britain

BETA Systems Software Ltd.
Highland House
Basingsstroke Road, Spencers Wood
GB-Reading, Berks RG7 1NT
(44) (1189) 885 175

Italy

BETA Systems Software SRL
Viale Stelvio, 70
I-20159 Milan
(39) (2) 6680 5911

Netherland

BETA Systems Software BV
Weverstede 5a
NL-3432 JS Nieuwegein
(31) (30) 602 2140

Sweden

BETAnn Systems AB
Kavallerivägen 30
Rissne Centrum – Box 2099
S-17402 Sundbyberg
(46) (8) 733 0045

Switzerland

BETA Systems Software AG
Industriestrasse 24
CH-8305 Dietlikon
(41) (1) 3189 922

Spain

BETA Systems Software Espana S.L.
Urb. La Florida
c / Musgo 2
E-28023 Madrid
(34) (91) 307 76 75

USA

BETA Systems Software Inc.
One Securities Centre
Suite 1100 – 3490 Piedmont Road
Atlanta, GA USA 30305
(1) (404) 812 1556

Credits:

Photography: Matthias Jankowiak, Berlin; Mark Mennie, Calgary

Printing: Topline Printing, Calgary

Design: Darren Halliday – BETA Systems of Canada Ltd., Calgary



BETA SYSTEMS SOFTWARE AG

Alt-Moabit 97a | Tel: (49) (30) 399 26-0
D-10559 Berlin | Fax: (49) (30) 399 26-290

www.betasystems.com