Ergebnisse
Drittes Quartal 2023

Vorläufig, ungeprüft

26. Oktober 2023

softwareAG

Haftungsausschluss

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG (zusammen mit den konsolidierten Tochtergesellschaften der „**Software AG-Konzern**“) beruhen und Vorhersagen, Prognosen oder andere Aussagen über zukünftige Ereignisse darstellen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken und Unsicherheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier projizierten Zahlen deutlich abweichen, da sie von einer Vielzahl veränderlicher Faktoren abhängen, zum Beispiel der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, der Einführung konkurrierender Produkte/Angebote, fehlender Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien oder Veränderungen der Unternehmensstrategie. Die Software AG ist nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren, und übernimmt auch keine Verpflichtung, dies zu tun.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft zum Software AG-Konzern gehören, noch ist dieses Dokument Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht als ein solches verstanden werden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer anderen Jurisdiktion dar, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist, oder gegenüber einer Person, der gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist. Wertpapiere der Software AG dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nur mit vorheriger Registrierung oder ohne vorherige Registrierung nur aufgrund einer Freistellung von Registrierung gemäß der aktuell gültigen Fassung des U.S. Securities Act von 1933 verkauft oder zum Kauf angeboten werden.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

ARR

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc
Digital Business				
Subskriptionen	294,3	251,5	17	23
SaaS	104,4	87,7	19	25
Wartung unbefristeter Lizenzen	146,4	177,1	-17	-13
ARR (Stand zum Quartalsende)	545,1	516,2	6	11
Adabas & Natural				
Subskriptionen	102,4	62,8	63	74
Wartung unbefristeter Lizenzen	93,5	121,8	-23	-17
ARR (Stand zum Quartalsende)	195,9	184,6	6	14
Konzern				
Subskriptionen	396,7	314,2	26	33
SaaS	104,4	87,7	19	25
Wartung unbefristeter Lizenzen	239,9	298,9	-20	-15
ARR (Stand zum Quartalsende)	741,0	700,8	6	12

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Produktumsatz (Konzern)

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Subskriptionen	95,7	75,3	27	36	281,4	213,7	32	36
SaaS	24,9	21,0	19	25	71,9	53,4	35	38
Wartung unbefristeter Lizenzen	62,2	75,9	-18	-13	189,9	228,1	-17	-14
Wiederkehrender Umsatz	182,9	172,2	6	13	543,2	495,2	10	13
Unbefristete Lizenzen	6,9	7,9	-12	-6	27,5	39,4	-30	-25
Produktumsatz	189,8	180,0	5	12	570,7	534,6	7	10
davon Digital Business	134,9	133,5	1	6	393,2	380,3	3	6
davon Adabas & Natural	54,9	46,5	18	29	177,5	154,3	15	21

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Ergebnis (Konzern)

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Digital Business	134,9	133,5	1	6	393,2	380,3	3	6
Adabas & Natural	54,9	46,5	18	29	177,5	154,3	15	21
Professional Services	38,9	41,4	-6	1	117,0	119,8	-2	1
Umsatzerlöse	228,7	221,4	3	10	687,7	654,3	5	9
Umsatzkosten	-58,3	-61,0	-5	1	-178,4	-165,6	8	10
Bruttoergebnis	**170,4**	**160,4**	**6**	**14**	**509,3**	**488,8**	**4**	**8**
Marge in %	**74,5**	**72,4**	**—**	**—**	**74,1**	**74,7**	**—**	**—**
Vertriebsaufwendungen	-70,8	-82,1	-14	-9	-223,6	-235,6	-5	-3
F&E-Aufwendungen	-44,4	-48,3	-8	-5	-142,4	-132,8	7	8
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-19,9	-23,6	-16	-13	-58,2	-68,6	-15	-13
Sonstige Erträge / Aufwendungen	1,9	-13,0	—	—	-22,4	3,6	—	—
EBIT (vor allen Steuern)	37,2	-6,6	-664	-769	62,7	55,3	13	39
Marge in %	**16,3**	**-3,0**	**—**	**—**	**9,1**	**8,5**	**—**	**—**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Non-IFRS Earnings

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	9M 2023	9M 2022	Δ %
EBIT (vor allen Steuern)	37,2	-6,6	-664	62,7	55,3	13
Akquisitionsbedingte Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	8,6	35,8	-76	26,1	48,9	-47
Aufwendungen/Erträge aus aktienkursabhängigen Vergütungen	2,1	3,3	-35	10,0	8,8	13
Restrukturierung/Abfindungen/ Rechtsstreitigkeiten	3,4	0,5	526	10,8	2,6	309
Akquisitionsbedingte Reduktionen der Produktumsätze durch Kaufpreisallokationen	—	0,5	-100	0,2	1,0	-77
Sonstige nicht operative Aufwendungen und akquisitionsbedingte Ergebniseffekte	7,1	-3,7	-294	26,7	3,4	675
Operatives Ergebnis (EBITA, non-IFRS)	58,5	29,9	96	136,5	120,2	14
Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) in %	**25,6**	**13,5**	**—**	**19,8**	**18,4**	**—**
Operatives Nettoergebnis (non-IFRS)	26,0	26,7	-3	50,4	61,1	-17
Operatives Nettoergebnis je Aktie (non-IFRS) in €*	0,35	0,36	-3	0,68	0,82	-17

* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Cashflow

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	9M 2023	9M 2022	Δ %
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	14,8	10,3	44	10,2	22,4	-54
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	4,5	-0,8		—	-5,0	
./. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-2,5	-3,0		-7,4	-8,3	
Free Cashflow	16,8	6,5	158	2,8	9,1	-69
in % der Umsatzerlöse	**7**	**3**		**—**	**1**	
Free Cashflow je Aktie in €**	0,23	0,09	158	0,04	0,12	-69

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen sowie Anlagen in Schuldtitel
** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Bilanz

Q3 2023

in Mio. €	30 Sept. 2023		31 Dez. 2022		Δ	
Aktiva						
Kurzfristige Vermögenswerte	738,0	29 %	769,9	29 %	-31,9	-4 %
Langfristige Vermögenswerte	1.848,3	71 %	1.908,5	71 %	-60,2	-3 %
	2.586,3	**100 %**	**2.678,4**	**100 %**	**-92,1**	**-3 %**
Passiva						
Kurzfristige Schulden	670,9	26 %	454,6	17 %	216,3	48 %
Langfristige Schulden	400,7	15 %	712,6	27 %	-311,9	-44 %
Eigenkapital	1.514,7	59 %	1.511,2	56 %	3,5	— %
	2.586,3	**100 %**	**2.678,4**	**100 %**	**-92,1**	**-3 %**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Prognose 2023

Organischer Ausblick bleibt bestehen

	GJ 2022 in Mio. €	Prognose GJ 2023 in %
Digital Business ARR	516,4	+10 bis +15[1]
A&N ARR	183,8	-2 bis +2[1]
Produktumsatz	795,6	+6 bis +10[1]
Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS)[2] in %	18,6	16 bis 18

[1] Währungsbereinigt.
[2] Vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Appendix

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Digital Business: Segmentergebnis

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Subskriptionen	67,6	63,2	7	13	193,5	167,6	15	19
SaaS	24,9	21,0	19	25	71,9	53,4	35	38
Wartung unbefristeter Lizenzen	37,6	46,0	-18	-14	113,9	137,2	-17	-15
Wiederkehrender Umsatz	130,1	130,2	—	5	379,2	358,2	6	8
Unbefristete Lizenzen	4,7	3,3	45	53	14,0	22,1	-36	-33
Produktumsatz	134,9	133,5	1	6	393,2	380,3	3	6
Umsatzkosten	-18,5	-19,8	-7	-4	-55,9	-53,8	4	5
Bruttoergebnis	**116,4**	**113,7**	**2**	**8**	**337,3**	**326,4**	**3**	**6**
Vertriebsaufwendungen	-60,3	-69,9	-14	-9	-190,8	-196,1	-3	-1
F&E-Aufwendungen	-36,9	-40,6	-9	-6	-121,6	-109,0	12	13
Segmentergebnis	19,2	3,2	493	560	25,0	21,3	18	38
Marge in %	**14,2**	**2,4**	**—**	**—**	**6,4**	**5,6**	**—**	**—**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Adabas & Natural: Segmentergebnis

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Subskriptionen	28,1	12,0	133	157	87,9	46,1	91	100
Wartung unbefristeter Lizenzen	24,6	29,9	-18	-11	76,0	90,9	-16	-13
Wiederkehrender Umsatz	52,7	41,9	26	37	164,0	137,0	20	25
Unbefristete Lizenzen	2,2	4,6	-52	-47	13,5	17,3	-22	-14
Produktumsatz	54,9	46,5	18	29	177,5	154,3	15	21
Umsatzkosten	-1,8	-1,9	-3	2	-5,0	-5,7	-13	-10
Bruttoergebnis	**53,1**	**44,6**	**19**	**30**	**172,5**	**148,6**	**16**	**22**
Vertriebsaufwendungen	-6,0	-7,4	-19	-14	-18,5	-23,5	-21	-18
F&E-Aufwendungen	-7,5	-7,6	-2	-2	-20,8	-23,8	-13	-13
Segmentergebnis	39,6	29,6	34	48	133,1	101,3	31	39
Marge in %	**72,1**	**63,6**	**—**	**—**	**75,0**	**65,6**	**—**	**—**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Professional Services: Segmentergebnis

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Umsatz	38,9	41,4	-6	1	117,0	119,7	-2	1
Umsatzkosten	-31,1	-30,3	3	11	-96,8	-88,5	9	13
Bruttoergebnis	**7,8**	**11,1**	**-30**	**-26**	**20,1**	**31,2**	**-36**	**-33**
Vertriebsaufwendungen	-2,7	-3,4	-22	-17	-8,9	-9,9	-10	-7
Segmentergebnis	5,1	7,7	-34	-30	11,2	21,3	-48	-44
Marge in %	**13,1**	**18,6**	**—**	**—**	**9,6**	**17,8**	**—**	**—**

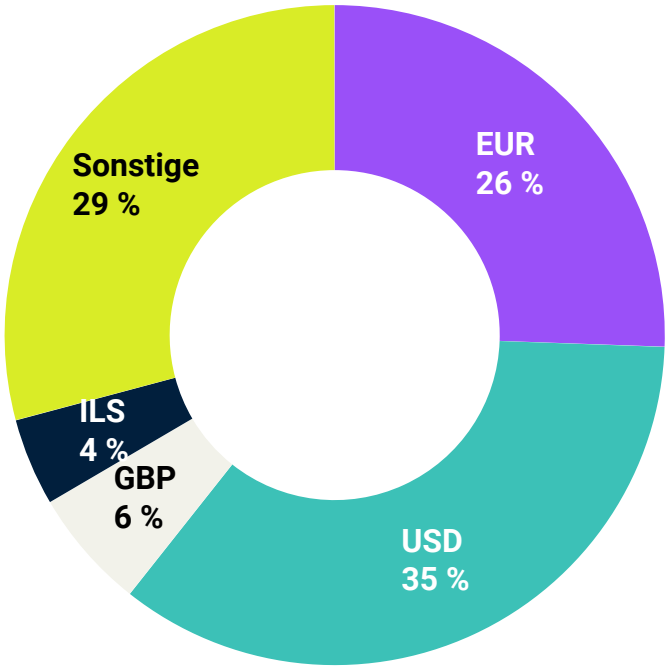
© 2023 Software AG. All rights reserved.

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q3 2023

Währungssplit Q3 2023

- 26% Umsatz in Euro
- 74% Umsatz in Fremdwährung



Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

in Mio. €	Q3 2023	%	9M 2023	%
Subskriptionen	-6,5	-6	-9,4	-3
SaaS	-1,3	-5	-1,6	-2
Unbefristete Lizenzen	-4,4	-6	-7,7	-3
Dienstleistungen	-3,0	-7	-4,5	-4
Gesamt	-15,2	-6	-23,2	-3

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Gliederung des Produktumsatzes (Konzern) nach IFRS

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Digital Business								
Lizenzen	46,4	44,7	4	10	130,8	129,9	1	4
Wartung	63,5	67,8	-6	-1	190,6	196,9	-3	-1
SaaS	24,9	21,0	19	25	71,9	53,4	35	38
Produktumsatz	134,9	133,5	1	6	393,2	380,3	3	6
Adabas & Natural								
Lizenzen	22,8	11,6	96	118	80,5	49,3	63	73
Wartung	32,1	34,9	-8	-1	96,9	105,0	-8	-4
Produktumsatz	54,9	46,5	18	29	177,5	154,3	15	21
Konzern								
Lizenzen	69,2	56,4	23	32	211,3	179,3	18	23
Wartung	95,6	102,7	-7	-1	287,5	301,9	-5	-2
SaaS	24,9	21,0	19	25	71,9	53,4	35	38
Produktumsatz	189,8	180,0	5	12	570,7	534,6	7	10

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Earnings (IFRS)

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	9M 2023	9M 2022	Δ %
EBIT (vor allen Steuern)	37,2	-6,6	-664	62,7	55,3	13
Finanzergebnis	-0,4	-2,8	-86	—	-8,2	-100
Ergebnis vor Steuern	36,8	-9,4	-492	62,7	47,2	33
Sonstige Steuern	-0,5	-1,1	-59	-3,2	-3,4	-7
Ertragsteuern	-20,0	-0,3	6590	-36,9	-19,1	93
Steuerquote in %	-55,5	15,0	—	-64,1	-47,8	—
Konzernüberschuss	16,4	-10,8	-252	22,5	24,6	-9
Ergebnis je Aktie in €*	0,22	-0,15	-252	0,30	0,33	-8

* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Mitarbeiter

Nach Funktionen* und Regionen

in FTE	30 Sept. 2023	31 Dez. 2022	Δ %	30 Sept. 2022	Δ %
Gesamt	4.699	4.996	-6	5.052	-7
Support und Services**	1.379	1.477	-7	1.565	-12
Forschung & Entwicklung	1.510	1.584	-5	1.565	-4
Vertrieb & Marketing	1.084	1.159	-6	1.157	-6
Verwaltung	725	775	-6	765	-5
Deutschland	1.179	1.306	-10	1.304	-10
USA	680	796	-15	779	-13
Indien	1.078	1.103	-2	1.156	-7
Andere Länder	1.761	1.790	-2	1.813	-3

* Gemäß GuV-Struktur
** Beinhaltet Professional Services, Support und Cloud Operations

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Amortisation / Abschreibungen

Vorläufig

in Mio. €	9M 2023	FY 2022	FY 2023E	FY 2024E	FY 2025E
Amortisation	-26,1	-59,6	-34,7	-30,6	-25,3
Abschreibungen	-16,0	-23,5	-21,4	-21,4	-22,0

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Bookings*

Q3 2023

in Mio. €	Q3 2023	Q3 2022	Δ %	Δ % acc	9M 2023	9M 2022	Δ %	Δ % acc
Digital Business								
Subskriptionen	75,3	88,8	-15	-10	233,2	216,7	8	11
SaaS	34,6	37,6	-8	-3	112,6	87,1	29	33
Unbefristete Lizenzen	9,1	5,3	71	80	25,2	31,9	-21	-17
Bookings	119,0	131,7	-10	-4	371,0	335,7	11	14
davon Vertragsverlängerungen	65,4	28,8	127	141	211,3	89,9	135	142
Adabas & Natural								
Subskriptionen	33,0	13,4	147	179	95,1	46,6	104	117
Unbefristete Lizenzen	2,8	7,1	-60	-56	18,3	24,7	-26	-19
Bookings	35,8	20,5	75	97	113,5	71,3	59	70
davon Vertragsverlängerungen	6,3	2,0	209	337	22,2	2,8	705	826
Konzern								
Subskriptionen	108,3	102,2	6	14	328,4	263,2	25	30
SaaS	34,6	37,6	-8	-3	112,6	87,1	29	33
Unbefristete Lizenzen	12,0	12,5	-4	2	43,5	56,6	-23	-18
Bookings	154,8	152,2	2	9	484,5	407,0	19	24
davon Vertragsverlängerungen	71,7	30,9	132	154	233,5	92,6	152	163

* Die Bookings wurden intern durch den "Annual Contract Value" (ACV) als KPI für den Auftragseingang ab 2023 ersetzt. Die für 2023 angegebenen Zahlen ergeben sich aus dem ACV multipliziert mit 3.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Kontakt

Software AG
Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Germany

T: +49 (0) 6151 / 92 1900
F: +49 (0) 6151 / 9234 1900
W: softwareag.com
E: investor.relations@softwareag.com

© 2023 Software AG. All rights reserved.

software AG