Software AG
Finanzinformationen
Q3 / 2023

26.10.2023
(ungeprüft)

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Inhaltsverzeichnis

S. 3 Kennzahlen im Überblick zum 30. September 2023 und 2022

S. 4 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2023 und 2022

S. 5 Konzernbilanz zum 30. September 2023 und 31. Dezember 2022

S. 6 Kapitalflussrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2023 und 2022

S. 7 Segmentbericht für neun Monate 2023 und 2022

S. 8 Segmentbericht für das 3. Quartal 2023 und 2022

S. 9 Gesamtergebnisrechnung für neun Monate und das 3. Quartal 2023 und 2022

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Kennzahlen im Überblick zum 30. September 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Mio. €

(soweit nicht anders vermerkt)	9M 2023	9M 2022	*+/- in %*	*+/- in % acc*[1]	Q3 2023	Q3 2022	*+/- in %*	*+/- in % acc*[1]
Umsatzerlöse	**687,7**	**654,3**	**5**	***9***	**228,7**	**221,4**	**3**	***10***
Produktumsatz	**570,7**	**534,6**	**7**	***10***	**189,8**	**180,0**	**5**	***12***
davon Digital Business	393,2	380,3	3	*6*	134,9	133,5	1	*6*
davon Adabas & Natural (A&N)	177,5	154,3	15	*21*	54,9	46,5	18	*29*
davon Lizenzen	211,3	179,3	18	*23*	69,2	56,4	23	*32*
davon Wartung	287,5	301,9	-5	*-2*	95,6	102,7	-7	*-1*
davon Software as a Service (SaaS)	71,9	53,4	35	*38*	24,9	21,0	19	*25*

	30.09.2023	30.09.2022	+/- in %	+/- in % acc[1]
Konzern-ARR[2]	**741,0**	**700,8**	**6**	***12***
davon Digital Business ARR[2]	545,1	516,2	6	11
davon A&N ARR[2]	195,9	184,6	6	14

	9M 2023	9M 2022	+/- in %	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %
Operatives Ergebnis (EBITA, non-IFRS)	**136,5**	**120,2**	**14**	**58,5**	**29,9**	**96**
Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) in %	19,8	*18,4*		25,6	*13,5*	
Segmentergebnis Digital Business	25,0	21,3	18	19,2	3,2	493
Segmentmarge in %	6,4	*5,6*		14,2	*2,4*	
Segmentergebnis A&N	133,1	101,3	31	39,6	29,6	34
Segmentmarge in %	75,0	*65,6*		72,1	*63,6*	
EBIT	**62,7**	**55,3**	**13**	**37,2**	**-6,6**	**-664**
Operatives Nettoergebnis (non-IFRS)	**50,4**	**61,1**	**-17**	**26,0**	**26,7**	**-3**
Operatives Nettoergebnis je Aktie (non-IFRS)[3] **in €**	**0,68**	**0,82**	**-17**	**0,35**	**0,36**	**-3**
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**10,2**	**22,4**	**-54**	**14,8**	**10,3**	**44**
CapEx[4]	0,0	-5,0		4,5	-0,8	
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-7,4	-8,3		-2,5	-3,0	
Free Cashflow	**2,8**	**9,1**	**-69**	**16,8**	**6,5**	**158**
Free Cashflow je Aktie[3] **in €**	**0,04**	**0,12**	**-69**	**0,23**	**0,09**	**158**

Bilanz	30.09.2023	31.12.2022	+/- in %
Bilanzsumme	**2.586,3**	**2.678,4**	**-3**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	404,3	427,1	**-5**
Netto-Cash-Position[5]	-244,2	-240,0	**2**
Mitarbeiter (Full-Time Equivalents)	**4.699**	**4.996**	**-6**

[1] At constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt).

[4] Annual Recurring Revenue (jährlich wiederkehrender Umsatz).

[3] Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: 74,0m

[4] Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und Anlagen in Schuldtiteln.

[5] Die Netto-Cash-Position enthält Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente abzüglich Finanzverbindlichkeiten

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in diesem Bericht nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	9M 2023	9M 2022	+/- in %	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %
Lizenzen	211.307	179.253	18	69.242	56.361	23
Wartung	287.520	301.936	-5	95.617	102.701	-7
SaaS	71.889	53.398	35	24.939	20.954	19
Produktumsatz	570.716	534.587	7	189.798	180.016	5
Dienstleistungen	116.845	119.745	-2	38.830	41.390	-6
Sonstige	109	17	541	38	5	660
Umsatzerlöse	**687.670**	**654.349**	**5**	**228.666**	**221.411**	**3**
Umsatzkosten	-178.384	-165.571	8	-58.259	-61.023	-5
Bruttoergebnis vom Umsatz	**509.286**	**488.778**	**4**	**170.407**	**160.388**	**6**
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-142.391	-132.847	7	-44.365	-48.252	-8
Vertriebsaufwendungen	-223.630	-235.594	-5	-70.784	-82.122	-14
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-58.173	-68.561	-15	-19.875	-23.636	-16
Sonstige Erträge	21.923	66.454	-67	13.573	23.120	-41
Sonstige Aufwendungen	-44.361	-62.902	-29	-11.709	-36.102	-68
Sonstige Steuern	-3.223	-3.448	-7	-453	-1.109	-59
Betriebsergebnis	**59.431**	**51.880**	**15**	**36.794**	**-7.713**	**-577**
Finanzierungserträge	20.750	8.799	136	7.369	3.813	93
Finanzierungsaufwendungen	-20.750	-16.953	22	-7.769	-6.606	18
Finanzergebnis, netto	**0**	**-8.154**	**-100**	**-400**	**-2.793**	**-86**
Ergebnis vor Ertragsteuern	**59.431**	**43.726**	**36**	**36.394**	**-10.506**	**-446**
Ertragsteuern	-36.930	-19.112	93	-19.988	-298	6.607
Konzernüberschuss	**22.501**	**24.614**	**-9**	**16.406**	**-10.804**	**-252**
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	22.501	24.351	-8	16.406	-10.804	-252
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	0	263	-100	0	0	
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert)	0,30	0,33	-9	0,22	-0,15	-247
Ergebnis je Aktie in € (verwässert)	0,30	0,33	-9	0,22	-0,15	-247
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.979.889	-	73.979.889	73.979.889	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.979.889	73.979.889	-	73.979.889	73.979.889	-

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Konzernbilanz zum 30. September 2023 und 31. Dezember 2022
(IFRS, ungeprüft)

Aktiva

in Tsd. €	30.09.2023	31.12.2022
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	404.275	427.105
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.320	2.551
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und sonstige Forderungen	248.634	251.799
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	57.663	51.987
Ertragsteuererstattungsansprüche	25.137	36.505
	738.029	**769.947**
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	195.308	221.702
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.381.547	1.381.828
Sachanlagen	65.695	76.005
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	2.839	5.635
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	10.288	9.823
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und sonstige Forderungen	137.919	135.848
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	48.047	52.812
Ertragsteuererstattungsansprüche	107	15.748
Latente Steueransprüche	6.539	9.057
	1.848.289	**1.908.458**
Summe Vermögenswerte	**2.586.318**	**2.678.405**

Passiva

in Tsd. €	30.09.2023	31.12.2022
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	320.933	31.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	53.816	57.350
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	112.404	138.037
Sonstige Rückstellungen	32.191	59.529
Ertragsteuerschulden	9.142	30.673
Vetragsverbindlichkeiten	142.430	137.168
	670.916	**454.645**
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	327.505	635.217
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	30	130
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	1.602	866
Sonstige Rückstellungen	10.655	5.504
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	10.910	11.750
Ertragsteuerschulden	0	911
Latente Steuerschulden	43.114	42.671
Vetragsverbindlichkeiten	6.927	15.559
	400.743	**712.608**
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	74.000	74.000
Kapitalrücklage	55.528	55.737
Gewinnrücklagen	1.350.936	1.332.134
Sonstige Rücklagen	34.952	50.038
Eigene Anteile	-757	-757
	1.514.659	**1.511.152**
Summe Eigenkapital und Schulden	**2.586.318**	**2.678.405**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Kapitalflussrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	9M 2023	9M 2022	Q3 2023	Q3 2022
Konzernüberschuss	22.501	24.614	16.406	-10.804
Ertragsteuern	36.930	19.113	19.988	299
Finanzergebnis	0	8.153	400	2.792
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	42.103	66.161	13.867	41.749
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	749	-12.148	520	-11.852
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	-1.281	-31.682	3.391	-7.803
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-61.157	-5.296	-25.098	1.015
Gezahlte Ertragsteuern	-29.384	-44.160	-14.236	-5.051
Gezahlte Zinsen	-19.943	-11.244	-6.695	-3.927
Erhaltene Zinsen	19.631	8.936	6.220	3.927
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**10.149**	**22.447**	**14.763**	**10.345**
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	8.665	2.801	8.088	2.194
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-7.501	-10.311	-3.262	-3.904
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	530	4.486	75	870
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.647	-2.011	-392	0
Mittelzufluss aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	2.710	19.273	2.441	19.206
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-298	-2.361	0	-584
Mittelzufluss aus dem Verkauf eines verbundenen Unternehmens	0	10.776	0	10.776
Nettoauszahlung für Akquisitionen	0	-537.317	0	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	**2.459**	**-514.664**	**6.950**	**28.558**
Gezahlte Dividenden	-3.699	-56.699	0	0
Ein-/Auszahlungen kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-281	87.196	106	18.011
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-7.407	-8.314	-2.516	-3.047
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	364.300	0	0
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-10.666	-78.333	-3.333	-3.333
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	**-22.053**	**308.150**	**-5.743**	**11.631**
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-9.445	-184.067	15.970	50.534
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-13.385	46.975	-119	10.478
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**-22.830**	**-137.092**	**15.851**	**61.012**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	427.105	585.844	388.424	387.740
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	**404.275**	**448.752**	**404.275**	**448.752**
Free Cashflow	**2.789**	**9.098**	**16.756**	**6.458**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Segmentbericht für neun Monate 2023 und 2022

(IFRS, ungeprüft)

	Digital Business			A&N			Professional Services			Überleitung		Insgesamt		
	9M 2023	9M 2023	9M 2022	9M 2023	9M 2023	9M 2022	9M 2023	9M 2023	9M 2022	9M 2023	9M 2022	9M 2023	9M 2023	9M 2022
in Tsd. €	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS
Lizenzen aus Subskriptionen	116.727	*120.312*	107.889	67.042	*70.466*	31.964	0	*0*	0	0	0	*183.769*	*190.778*	139.853
Wartung aus Subskriptionen	76.733	*78.386*	59.759	20.906	*21.604*	14.130	0	*0*	0	0	0	*97.639*	*99.990*	73.889
Wartung unbefristeter Lizenzen	113.857	*116.284*	137.161	76.024	*79.195*	90.886	0	*0*	0	0	0	*189.881*	*195.479*	228.047
SaaS	71.889	*73.479*	53.398	0	*0*	0	0	*0*	0	0	0	*71.889*	*73.479*	53.398
Wiederkehrender Umsatz	**379.206**	***388.461***	**358.207**	**163.972**	***171.265***	**136.980**	**0**	***0***	**0**	**0**	**0**	**543.178**	***559.726***	**495.187**
Unbefristete Lizenzen	14.033	*14.724*	22.055	13.505	*14.903*	17.345	0	*0*	0	0	0	*27.538*	*29.627*	39.400
Produktumsatz	**393.239**	***403.185***	**380.262**	**177.477**	***186.168***	**154.325**	**0**	***0***	**0**	**0**	**0**	**570.716**	***589.353***	**534.587**
Dienstleistungen	0	*0*	0	0	*0*	0	116.845	*121.373*	119.745	0	0	116.845	121.373	119.745
Sonstige	0	*0*	17	0	*0*	0	109	*114*	0	0	0	109	*114*	17
Umsatzerlöse	**393.239**	***403.185***	**380.279**	**177.477**	***186.168***	**154.325**	**116.954**	***121.487***	**119.745**	**0**	**0**	**687.670**	***710.840***	**654.349**
Umsatzkosten	-55.900	*-56.461*	-53.845	-4.996	-5.153	-5.744	-96.833	-100.407	-88.501	-20.655	-17.481	-178.384		-165.571
Bruttoergebnis vom Umsatz	**337.339**	**346.724**	**326.434**	**172.481**	**181.015**	**148.581**	**20.121**	**21.080**	**31.244**	**-20.655**	**-17.481**	**509.286**		**488.778**
Vertriebsaufwendungen	-190.764	-194.476	-196.137	-18.517	-19.209	-23.465	-8.932	-9.165	-9.901	-5.417	-6.091	-223.630		-235.594
Segmentbeitrag	**146.575**	**152.248**	**130.297**	**153.964**	**161.806**	**125.116**	**11.189**	**11.915**	**21.343**	**-26.072**	**-23.572**	**285.656**		**253.184**
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-121.553	-122.849	-109.004	-20.838	-20.900	-23.843	0	0	0	0	0	-142.391		-132.847
Segmentergebnis	**25.022**	**29.399**	**21.293**	**133.126**	**140.906**	**101.273**	**11.189**	**11.915**	**21.343**	**-26.072**	**-23.572**	**143.265**		**120.337**
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-58.173		-68.561
Sonstige Erträge												21.923		66.454
Sonstige Aufwendungen												-44.361		-62.902
Sonstige Steuern												-3.223		-3.448
Betriebsergebnis												**59.431**		**51.880**
Finanzierungserträge												20.750		8.799
Finanzierungsaufwendungen												-20.750		-16.953
Finanzergebnis, netto												**0**		**-8.154**
Ergebnis vor Ertragsteuern												**59.431**		**43.726**
Ertragsteuern												-36.930		-19.112
Konzernüberschuss												**22.501**		**24.614**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Segmentbericht für das 3. Quartal 2023 und 2022

(IFRS, ungeprüft)

	Digital Business			A&N			Professional Services			Überleitung		Gesamt		
	Q3 2023	*Q3 2023*	Q3 2022	Q3 2023	*Q3 2023*	Q3 2022	Q3 2023	*Q3 2023*	Q3 2022	*Q3 2023*	Q3 2022	Q3 2023	*Q3 2023*	Q3 2022
in Tsd. €	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	*Währungs-kurs-bereinigt [1]*	IFRS
Lizenzen aus Subskriptionen	41.682	*44.049*	41.460	20.616	*22.916*	7.036	0	*0*	0	0	0	*62.298*	*66.965*	48.496
Wartung aus Subskriptionen	25.892	*27.234*	21.770	7.484	*7.961*	5.000	0	*0*	0	0	0	*33.376*	*35.195*	26.770
Wartung unbefristeter Lizenzen	37.622	*39.670*	46.048	24.619	*26.493*	29.883	0	*0*	0	0	0	*62.241*	*66.163*	75.931
SaaS	24.939	*26.216*	20.954	0	*0*	0	0	*0*	0	0	0	*24.939*	*26.216*	20.954
Wiederkehrender Umsatz	**130.135**	***137.169***	**130.232**	**52.719**	***57.370***	**41.919**	**0**	***0***	**0**	**0**	**0**	**182.854**	***194.539***	**172.151**
Unbefristete Lizenzen	4.744	*4.993*	3.269	2.200	*2.420*	4.596	0	*0*	0	0	0	*6.944*	*7.413*	7.865
Produktumsatz	**134.879**	***142.162***	**133.501**	**54.919**	***59.790***	**46.515**	**0**	***0***	**0**	**0**	**0**	**189.798**	***201.952***	**180.016**
Dienstleistungen	0	*0*	0	0	*0*	0	38.830	*41.839*	41.390	0	0	38.830	41.839	41.390
Sonstige	0	*0*	5	0	*0*	0	38	*41*	0	0	0	38	*41*	5
Umsatzerlöse	**134.879**	***142.162***	**133.506**	**54.919**	***59.790***	**46.515**	**38.868**	***41.880***	**41.390**	**0**	**0**	**228.666**	***243.832***	**221.411**
Umsatzkosten	-18.488	-18.964	-19.781	-1.813	-1.913	-1.874	-31.104	-33.634	-30.279	-6.854	-9.089	-58.259		-61.023
Bruttoergebnis vom Umsatz	**116.391**	**123.198**	**113.725**	**53.106**	**57.877**	**44.641**	**7.764**	**8.246**	**11.111**	**-6.854**	**-9.089**	**170.407**		**160.388**
Vertriebsaufwendungen	-60.344	-63.520	-69.877	-5.984	-6.384	-7.396	-2.665	-2.817	-3.407	-1.791	-1.442	-70.784		-82.122
Segmentbeitrag	**56.047**	**59.678**	**43.848**	**47.122**	**51.493**	**37.245**	**5.099**	**5.429**	**7.704**	**-8.645**	**-10.531**	**99.623**		**78.266**
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-36.852	-38.294	-40.610	-7.513	-7.541	-7.642	0	0	0	0	0	-44.365		-48.252
Segmentergebnis	**19.195**	**21.384**	**3.238**	**39.609**	**43.952**	**29.603**	**5.099**	**5.429**	**7.704**	**-8.645**	**-10.531**	**55.258**		**30.014**
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-19.875		-23.636
Sonstige Erträge												13.573		23.120
Sonstige Aufwendungen												-11.709		-36.102
Sonstige Steuern												-453		-1.109
Betriebsergebnis												**36.794**		**-7.713**
Finanzierungserträge												7.369		3.813
Finanzierungsaufwendungen												-7.769		-6.606
Finanzergebnis, netto												**-400**		**-2.793**
Ergebnis vor Ertragsteuern												**36.394**		**-10.506**
Ertragsteuern												-19.988		-298
Konzernüberschuss												**16.406**		**-10.804**

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Gesamtergebnisrechnung für neun Monate und das 3. Quartal 2023 und 2022

(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	9M 2023	9M 2022	Q3 2023	Q3 2022
Konzernüberschuss	**22.501**	**24.614**	**16.406**	**-10.804**
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-18.004	115.554	8.682	52.878
Nettogewinn/-verlust aus der Absicherung des Cashflows	-878	-492	-1.626	-619
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	2.382	39.311	8.836	23.600
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	**-16.500**	**154.373**	**15.892**	**75.859**
Nettogewinn/-verlust aus Eigenkapitalinstrumenten, die als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis designiert werden	477	-1.348	800	-398
Nettogewinn/-verlust aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	135	1.269	-1.492	731
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	**612**	**-79**	**-692**	**333**
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	**-15.888**	**154.294**	**15.200**	**76.192**
Gesamtergebnis	**6.613**	**178.908**	**31.606**	**65.388**
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	6.613	178.645	31.606	65.388
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	0	263	0	0

© 2023 Software AG. All rights reserved.

Investor Relations
Uhlandstraße 12
64297 Darmstadt
Deutschland

Telefon: +49 (0) 6151 92 1900
Fax: +49 (0) 6151 9234 1900
E-Mail: investor.relations@softwareag.com

www.softwareag.com

© 2023 Software AG. All rights reserved.

© 2023 Software AG. All rights reserved.