

Software AG Ergebnisse 2. Quartal 2011 (IFRS, nicht testiert)

Arnd Zinnhardt, CFO

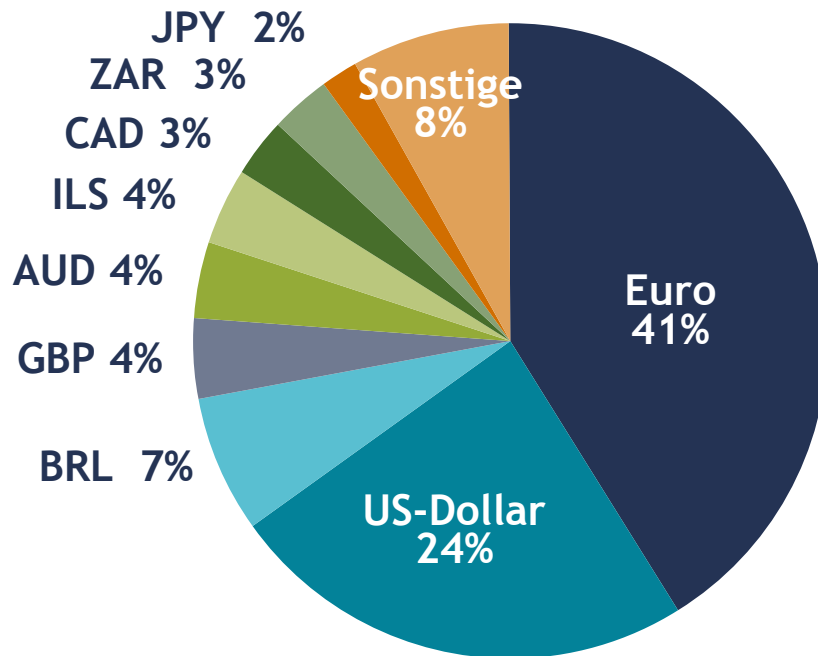


Prozess-Exzellenz
für das Digitale Unternehmen

Diese Präsentation enthält auf die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen der Geschäftsführung der Software AG beruhen. Derartige Aussagen geben eine aktuelle Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, sie unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier genannten Zahlen deutlich abweichen, da sie an äußere Bedingungen geknüpft sind, die sich ändern können, wie z.B. die allgemeine wirtschaftliche Lage, Kursschwankungen, die Einführung von Wettbewerbsprodukten, fehlende Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien und die Unternehmensstrategie. Die Software AG beabsichtigt nicht, diese auf die Zukunft gerichteten Aussagen zu aktualisieren und übernimmt keine Verpflichtung dies zu tun.

Wechselkurseinfluss auf Umsatz 2011 YTD (6 Monate)

- 41% Umsatz in Euro
- 59% Umsatz in Fremdwährung



(in Mio. €)

Wechselkurseinfluss auf Umsatz	Q1 2011	Q2 2011	H1 2011
Lizenzen	+2,1	-4,2	-2,1
Wartung	+3,1	-4,3	-1,2
Beratung & Sonstige	+1,8	-2,1	-0,3
Gesamt	+7,0	-10,6	-3,6
Δ% (yoy)	+2,6%	-4,0%	-0,7%

Massiver Gegenwind aufgrund von Wechselkursänderungen in Q2

Segmentbericht Q2 2011 / YTD (6 Monate) Business Process Excellence

(in Mio. €)	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	31,3	39,1	-20%	-15%	70,4	73,1	-4%	-3%
Wartung	41,6	38,6	+8%	+13%	81,9	74,1	+11%	+12%
Produktumsatz	72,9	77,7	-6%	-1%	152,3	147,2	+3%	+5%
Dienstleistungen & Sonstige	48,7	43,8	+11%	+13%	93,3	84,0	+11%	+11%
Gesamtumsatz	121,6	121,5	0%	+4%	245,6	231,2	+6%	+7%
Herstellkosten	-42,3	-41,2	+3%		-87,6	-79,5	+10%	
Bruttoergebnis	79,3	80,3	-1%		158,0	151,7	+4%	
Vertrieb & Marketing	-29,6	-30,3	-2%		-60,0	-59,6	+1%	
Forschung & Entwicklung	-15,0	-15,2	-1%		-29,6	-29,3	+1%	
Segmentergebnis	34,7	34,8	0%		68,4	62,8	+9%	

Segmentbericht Q2 2011 / YTD (6 Monate) Enterprise Transaction Systems

(in Mio. €)	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	25,1	28,0	-10%	-2%	55,6	53,6	+4%	+6%
Wartung	48,1	50,4	-5%	-1%	96,7	96,9	-	-
Produktumsatz	73,2	78,4	-7%	-1%	152,3	150,5	+1%	+2%
Dienstleistungen & Sonstige	16,5	17,9	-8%	-7%	34,2	34,9	-2%	-2%
Gesamtumsatz	89,7	96,3	-7%	-2%	186,5	185,4	+1%	+1%
Herstellkosten	-19,5	-21,0	-7%		-39,5	-39,5	-	
Bruttoergebnis	70,2	75,3	-7%		147,0	145,9	+1%	
Vertrieb & Marketing	-14,5	-16,9	-14%		-31,2	-33,6	-7%	
Forschung & Entwicklung	-6,8	-7,8	-13%		-13,6	-15,5	-12%	
Segmentergebnis	48,9	50,6	-3%		102,2	96,8	+6%	

Segmentbericht Q2 2011 / YTD (6 Monate)

IDS Scheer Consulting

(in Mio. €)	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Externer Produktumsatz	5,4	5,9	-8%	-5%	11,2	11,0	+2%	+3%
Dienstleistungen & Sonstige	40,4	43,6	-7%	-5%	86,5	90,0	-4%	-4%
Gesamtumsatz	45,8	49,5	-7%	-5%	97,7	101,0	-3%	-3%
Herstellkosten	-44,1	-43,8	+1%		-89,5	-88,5	+1%	
Bruttoergebnis	1,7	5,7	-70%		8,2	12,5	-34%	
Vertrieb & Marketing	-6,7	-7,9	-15%		-13,2	-15,8	-16%	
Forschung & Entwicklung	-0,1	-0,1	-		-0,2	-0,4	-50%	
Segmentergebnis	-5,1	-2,3	n.a.		-5,2	-3,7	n.a.	

Ergebnis Q2 2011 / YTD (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	YTD 2011	YTD 2010	Δ%
Gesamtumsatz	257,1	267,3	-4%	529,7	517,6	+2%
Herstellkosten	-111,0	-111,3	-	-226,1	-217,6	+4%
Bruttoergebnis	146,1	156,0	-6%	303,6	300,0	+1%
<i>Marge in %</i>	<i>56,8%</i>	<i>58,4%</i>		<i>57,3%</i>	<i>58,0%</i>	
F & E	-21,9	-23,0	-5%	-43,4	-45,0	-4%
Marketing & Vertrieb	-53,6	-58,5	-8%	-110,1	-115,2	-4%
Verwaltung	-15,7	-20,1	-22%	-33,7	-39,9	-16%
Sonstiges	+4,0	+4,5		+2,7	+5,6	
EBIT	58,9	58,9	-	119,1	105,5	+13%
<i>Marge in %</i>	<i>22,9%</i>	<i>22,0%</i>		<i>22,5%</i>	<i>20,4%</i>	
<i>EBITDA (pro-forma*)</i>	<i>70,0</i>	<i>70,6</i>	<i>-1%</i>	<i>141,2</i>	<i>128,3</i>	<i>+10%</i>
<i>Marge in %</i>	<i>27,2%</i>	<i>26,4%</i>		<i>26,7%</i>	<i>24,8%</i>	

* Abschreibungen & Amortisation sind gemäß IFRS in den Funktionsbereichen enthalten

Nettoergebnis Q2 2011 / YTD (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	YTD 2011	YTD 2010	Δ%
EBIT	58,9	58,9	-	119,1	105,5	+13%
<i>Marge in %</i>	22,9%	22,0%		22,5%	20,4%	
Finanzergebnis	-2,0	-2,9		-3,4	-7,5	
Ergebnis vor Steuern	56,9	56,0	+2%	115,7	98,0	+18%
Steuern	-18,2	-18,6	-2%	-37,0	-32,6	+13%
<i>Steuerrate in %</i>	32,0%	33,2%		32,0%	33,3%	
Nettoergebnis	38,7	37,4	+3%	78,7	65,4	+20%
EPS*	€0,45	€0,44	+2%	€0,92	€0,76	+21%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2011: 86,0 Mio. / Q2 2010: 84,9 Mio. (pro forma inkl. Aktiensplit)

Cash flow Q2 2011 / YTD (6 Monate)

(in Mio. €)	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	YTD 2011	YTD 2010	Δ%
Operativer Cashflow	46,6	37,9	+23%	97,6	100,4	-3%
./. CapEx*	-0,7	-1,6		-2,6	-4,3	
Free Cashflow	45,9	36,3	+26%	95,0	96,1	-1%
% vom Umsatz	17,9%	13,6%		17,9%	18,6%	
Free Cashflow pro Aktie (in €)	0,53	0,43	+23%	1,11	1,13	-2%
Gewichtete, durchschnittliche Aktienanzahl (in Mio.)	86,0	84,9		85,7	85,2	

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen

Konzernbilanz

(in Mio. €)

Aktiva

30. Juni 2011		30. Juni 2010	31. Dez. 2010
194,6	Liquide Mittel	155,8	102,5
341,9	Forderungen aus L+L	321,8	350,8
88,3	Vorräte & sonst. Vermögensgegenstände	122,6	124,8
1.041,2	Anlagevermögen (Goodwill 722,2/ 727,4/717,3)	1.051,3	1.021,5
1.666,0	Total	1.651,5	1.599,6

Passiva

30. Juni 2011		30. Juni 2010	31. Dez. 2010
353,2	Finanzverbindlichkeiten	447,8	269,7
349,6	Sonstige Verbindlichkeiten	366,9	430,7
153,7	Rechnungsabgrenzungsposten	164,8	129,9
809,5	Eigenkapital (Quote 48,6%/ 40,7%/48,1%)	672,0	769,3
1.666,0	Total	1.651,5	1.599,6

Ausblick 2011

<i>(IFRS, in Mio. €)</i>	2010	Ausblick 2011 (vom 27. Januar 2011)	H1 2011 (acc)
Produktumsatz			
- BPE	319,4	Wachstum: +10% bis +15%*	+5%*
- ETS	354,6	Konstanz: -2% bis +2%*	+2%*
Gesamtumsatz	1.119,5	Wachstum +5% bis +7%*	+3%*
Nettoergebnis	175,6	Wachstum: +10% bis +15%	+20%

* Währungsbereinigt

Vielen Dank!



Prozess-Exzellenz
für das Digitale Unternehmen

Amortisation / Abschreibungen 2011ff (vorläufig)

(in Mio. €)

	Q2 2011	GJ 2011	GJ 2012*ff
Amortisation IDS	2,7	11,0	11,0
Amortisation Sonstige	5,2	22,9	25,9
Abschreibungen	3,2	12,8	12,8

* Geschätzt

Mitarbeiter nach Funktionen* und Region

<i>in Vollzeitstellen</i>	30. Juni 2011	31. März 2011	Δ% qoq	30. Juni 2010	Δ% yoy
Gesamt	5.478	5.534	-1%	5.792	-5%
Beratung / Dienstl. / Support	2.865	2.957	-3%	3.102	-8%
F & E	845	822	+3%	839	+1%
Marketing & Vertrieb	1.036	1.025	+1%	1.071	-3%
Verwaltung	732	730	-	780	-6%
USA	733	693	+6%	696	+5%
Deutschland	1.946	1.990	-2%	2.110	-8%
Alle anderen Länder	2.799	2.851	-2%	2.986	-6%

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q2 2011 / YTD (6 Monate)

(in Mio. €)	Q2 2011	Q2 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Produkt	151,5	161,9	-6%	-1%	315,8	308,6	+2%	+3%
Lizenzen	57,7	68,8	-16%	-10%	129,0	130,1	-1%	+1%
Wartung	93,8	93,1	+1%	+5%	186,8	178,5	+5%	+5%
Beratung & Dienstleistungen	104,8	104,4	-	+2%	211,1	206,7	+2%	+2%
Sonstige	0,8	1,0			2,8	2,3		
Gesamt	257,1	267,3	-4%	-	529,7	517,6	+2%	+3%