

Software AG

Ergebnisse 1. Quartal 2012 (IFRS, nicht testiert)

27. April 2012

Arnd Zinnhardt
CFO

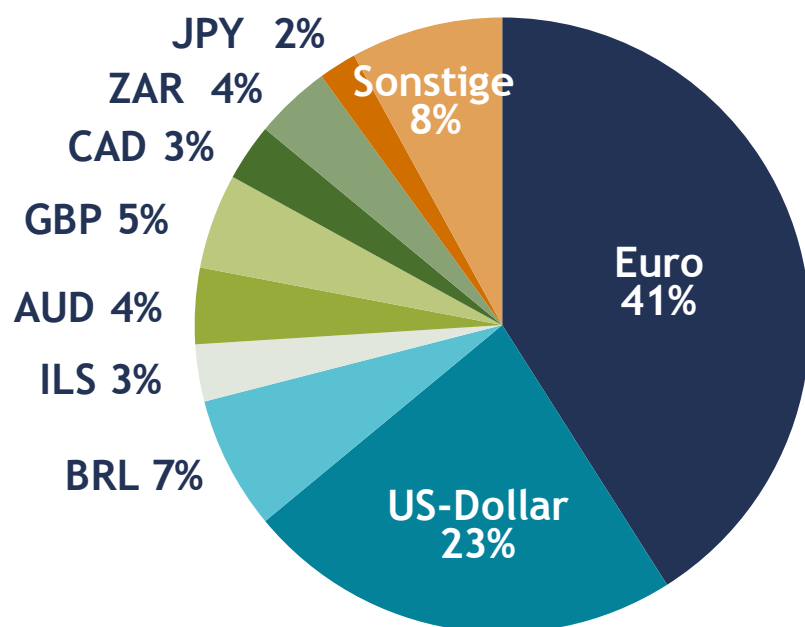


Zukunftsgerichtete Aussagen

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 den Umsatz

- ➔ 41% Umsatz in Euro
- ➔ 59% Umsatz in Fremdwahrung



(in Mio. €)

Wechselkurseinfluss auf Umsatz	Q1 2012	Q1 2011
Lizenzen	1,3	2,1
Wartung	1,8	3,1
Beratung & Sonstige	0,8	1,8
Gesamt	3,9	7,0
$\Delta\%$ (yoy)	1,6%	2,6%

Segmentbericht Q1 2012 - Business Process Excellence

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	Δ% acc	FY 2011
Lizenzen	35,7	39,1	-9%	-11%	168,6
Wartung	44,9	40,3	11%	9%	169,2
Produktumsatz	80,6	79,4	2%	-1%	337,8
Dienstleistungen & Sonstige	43,7	44,5	-2%	-3%	190,1
Gesamtumsatz	124,3	123,9	0%	-2%	527,9
Herstellkosten	-43,4	-45,2	-4%	-6%	-187,1
Bruttoergebnis	80,9	78,7	3%	1%	340,8
Marketing & Vertrieb	-34,4	-30,4	13%	11%	-125,3
Forschung & Entwicklung	-17,6	-14,6	20%	18%	-61,3
Segmentergebnis	28,9	33,7	-14%	-15%	154,2

Segmentbericht Q1 2012 - Enterprise Transaction Systems

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	Δ% acc	FY 2011
Lizenzen	28,7	30,4	-6%	-7%	120,1
Wartung	47,6	48,6	-2%	-4%	192,8
Produktumsatz	76,3	79,0	-3%	-5%	312,9
Dienstleistungen & Sonstige	18,1	17,8	2%	1%	68,4
Gesamtumsatz	94,4	96,8	-2%	-4%	381,3
Herstellkosten	-19,1	-20,0	-5%	-8%	-72,3
Bruttoergebnis	75,3	76,8	-2%	-3%	309,0
Marketing & Vertrieb	-16,2	-16,7	-3%	-4%	-66,8
Forschung & Entwicklung	-6,7	-6,8	-2%	-2%	-26,4
Segmentergebnis	52,4	53,3	-2%	-3%	215,8

Segmentbericht Q1 2012 - IDS Scheer Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	Δ% acc	FY 2011
Externer Produktumsatz	4,6	5,9	-22%	-21%	23,2
Dienstleistungen & Sonstige	31,2	46,0	-32%	-32%	166,0
Gesamtumsatz	35,8	51,9	-31%	-31%	189,2
Herstellkosten	-33,4	-45,4	-26%	-27%	-162,3
Bruttoergebnis	2,4	6,5	-63%	-63%	26,9
Marketing & Vertrieb	-5,2	-6,5	-20%	-20%	-25,7
Forschung & Entwicklung	0,0	-0,1	-	-	-0,4
Segmentergebnis	-2,8	-0,1	-	-	0,8

Ergebnis Q1 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	FY 2011
Gesamtumsatz	254,6	272,6	-7%	1.098,3
Herstellkosten	-101,7	-115,1	-12%	-442,1
Bruttoergebnis	152,9	157,5	-3%	656,2
<i>Marge in %</i>	<i>60,1%</i>	<i>57,8%</i>	-	<i>59,7%</i>
Forschung & Entwicklung	-24,2	-21,5	13%	-88,0
Marketing & Vertrieb	-59,3	-56,5	5%	-230,2
Verwaltung	-15,5	-18,1	-14%	-75,1
Sonstiges	0,9	-1,2	-	6,3
EBIT	54,8	60,2	-9%	269,2
<i>Marge in %</i>	<i>21,5%</i>	<i>22,1%</i>		<i>24,5%</i>
EBITDA (pro-forma*)	67,3	71,2	-6%	315,5
<i>Marge in %</i>	<i>26,4%</i>	<i>26,1%</i>		<i>28,7%</i>

* Abschreibungen & Amortisation sind gemäß IFRS in den Funktionsbereichen enthalten

Nettoergebnis Q1 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	FY 2011
EBIT	54,8	60,2	-9%	269,2
<i>Marge in %</i>	21,5%	22,1%		24,5%
Finanzergebnis	-2,0	-1,4	42%	-9,9
Ergebnis vor Steuern	52,8	58,8	-10%	259,3
Steuern	-16,9	-18,7	-10%	-82,1
<i>Steuerquote in %</i>	32,0%	31,8%		31,7%
Nettoergebnis	35,9	40,0	-10%	177,2
EPS in €* 	0,41	0,47	-13%	2,05

Cashflow Q1 2012

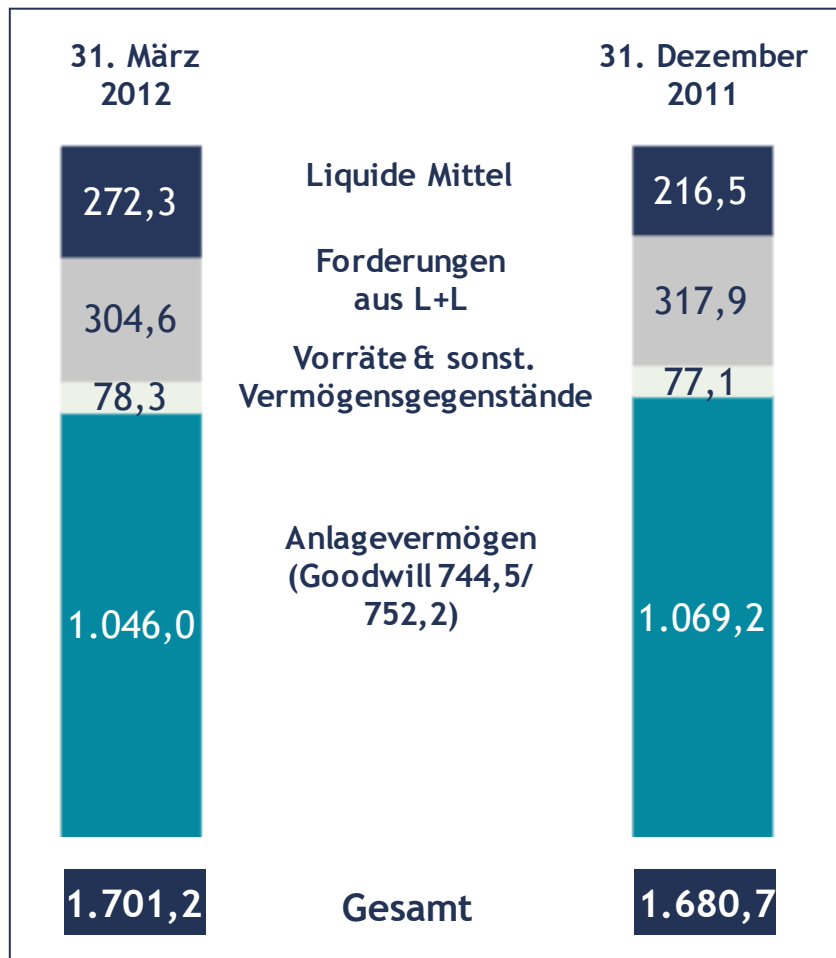
<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	FY 2011
Operativer Cashflow	61,0	51,0	20%	198,6
./. CapEx*	-1,9	-1,9		-10,9
Free Cashflow	59,1	49,1	20%	187,7
<i>% vom Umsatz</i>	23,2%	18,0%		17,1%
Free Cashflow je Aktie in €**	0,68	0,58	17%	2,18
Gewichtete, durchschnittliche Aktienanzahl (in Mio.)**	86,8	85,3		86,2

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen / ** inkl. Aktiensplit 2011

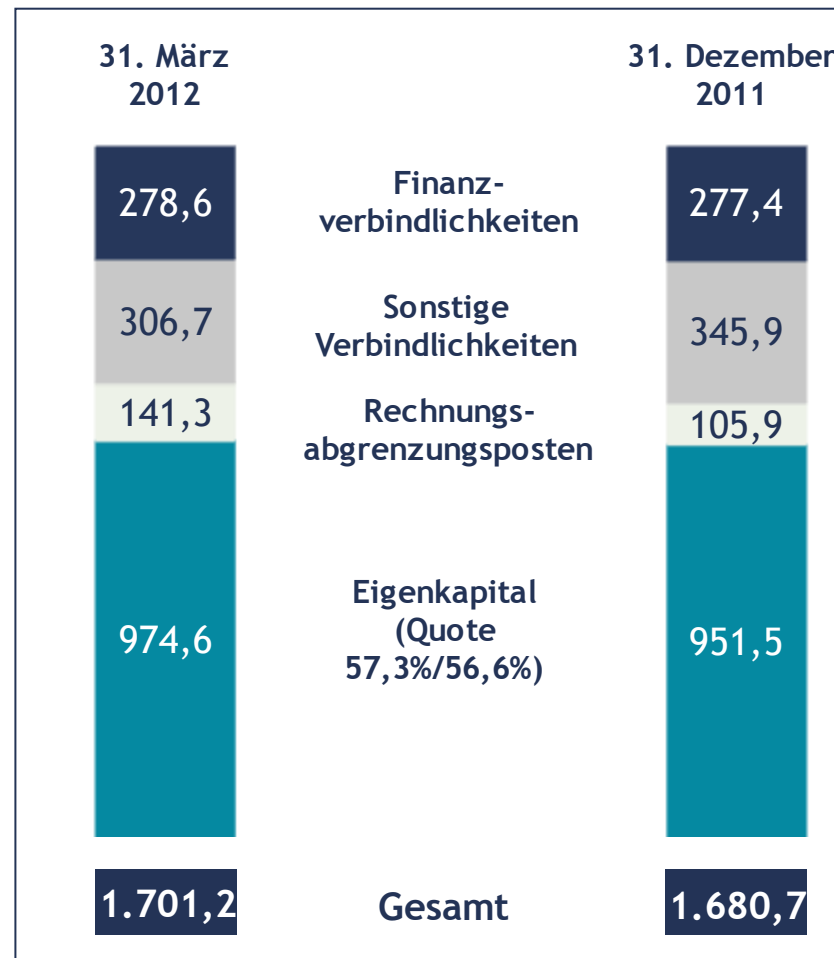
Konzernbilanz

(in Mio. €)

Aktiva



Passiva



Ausblick Gesamtjahr 2012 unverändert

(in Mio. €)

	2011	Ausblick 2012 (Stand: 24. Januar 2012)	Q1 2012
Gesamtumsatz Konzern	1.098,3	-3% bis +3%*	-8,1%*
- Davon BPE	527,9	+5% bis +15%*	-1,6%*
- Davon ETS	381,3	-12% bis -7%*	-3,9%
EBIT Marge	24,5%	23,0% bis 24,5%	21,5%

Vielen Dank!

Get There Faster.™

Amortisation / Abschreibungen 2012ff (vorläufig)

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	FY 2012	FY 2013ff*
Amortisation IDS	2,7	11,0	11,0
Amortisation sonstige	6,4	24,5	24,5
Abschreibungen	3,3	13,1	13,1

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	31. März 2012	31. Dez. 2011	Δ% qoq	31. März 2011	Δ% yoy
Gesamt	5.498	5.535	-1%	5.534	-1%
Beratung/Dienstleitung/Support	2.864	2.894	-1%	2.957	-3%
Forschung & Entwicklung	884	887	-	822	8%
Marketing & Vertrieb	1.019	1.023	-	1.025	-1%
Verwaltung	731	731	-	730	-
USA	715	714	-	693	3%
Deutschland	1.835	1.881	-2%	1.990	-8%
Andere Länder	2.948	2.940	-	2.851	3%

Umsatz Q1 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2012	Q1 2011	Δ%	Δ% acc	FY 2011
Produkt	161,5	164,2	-2%	-4%	673,9
Lizenzen	65,2	71,2	-8%	-10%	295,2
Wartung	96,3	93,0	+4%	+2%	378,7
Beratung & Dienstleistungen	92,7	106,4	-13%	-14%	419,8
Sonstige	0,4	2,0			4,6
Gesamt	254,6	272,6	-7%	-8%	1.098,3

Kontakt:

*Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland*

Telefon: +49 (0) 6151 / 92- 3046

Fax: +49 (0) 6151 / 92- 1933

Internet: softwareag.com

E-Mail: investor.relations@softwareag.com

Get There Faster.™