

# Software AG

## Ergebnisse 2. Quartal 2013 (IFRS, nicht testiert)

25. Juli 2013

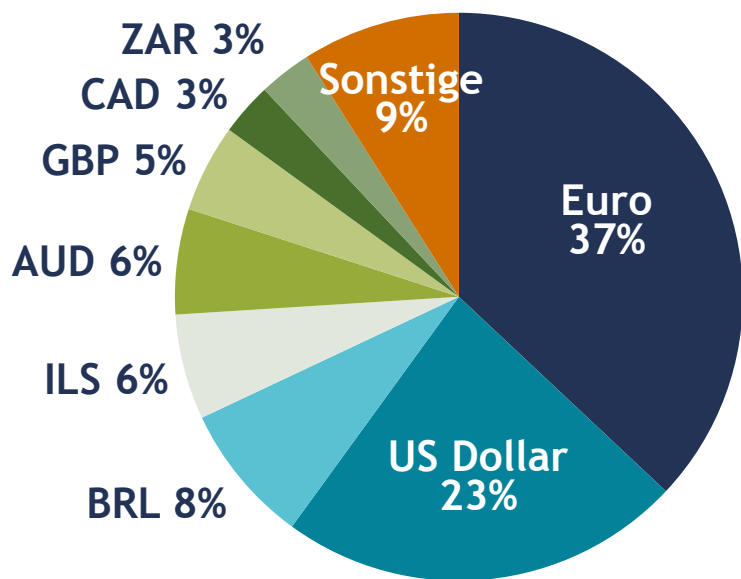
# Zukunftsgerichtete Aussagen

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 Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

→ 37% Umsatz in Euro

→ 63% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplitt YTD 2013

## Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio. €; yoy)	Q2 2013	Q2 in %	YTD 2013	YTD in %
Lizenzen	-4,1	-5%	-4,8	-3%
Wartung	-2,6	-3%	-4,9	-3%
Beratung & Sonstige	-0,8	-1%	-1,5	-1%
<b>Gesamt</b>	<b>-7,5</b>	<b>-3%</b>	<b>-11,2</b>	<b>-2%</b>

# Segmentbericht Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate) Business Process Excellence (BPE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	Δ% acc	YTD 2013	YTD 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	42,8	45,6	-6%	-3%	84,7	81,3	4%	7%
Wartung	48,6	48,1	1%	4%	97,1	93,0	4%	7%
Produktumsatz	91,4	93,7	-2%	1%	181,8	174,3	4%	7%
Sonstige	-	0,1	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>91,4</b>	<b>93,8</b>	<b>-3%</b>	<b>1%</b>	<b>181,8</b>	<b>174,3</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>
Herstellkosten	-4,9	-4,8	2%		-10,8	-9,6	13%	
Bruttoergebnis	86,5	89,0	-3%		171,0	164,7	4%	
Marketing & Vertrieb	-48,1	-35,3	36%		-94,1	-66,2	42%	
Forschung & Entwicklung	-19,8	-18,8	5%		-39,5	-36,3	9%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>18,6</b>	<b>34,9</b>	<b>-47%</b>		<b>37,4</b>	<b>62,2</b>	<b>-40%</b>	

# Segmentbericht Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

## Enterprise Transaction Systems (ETS)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	Δ% acc	YTD 2013	YTD 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	32,6	30,1	8%	16%	53,6	58,8	-9%	-4%
Wartung	43,1	47,6	-9%	-7%	86,3	95,2	-9%	-6%
Produktumsatz	75,7	77,7	-3%	2%	139,9	154,0	-9%	-6%
Sonstige	0,1	0,2	-	-	0,4	0,5	-	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>75,8</b>	<b>77,9</b>	<b>-3%</b>	<b>2%</b>	<b>140,3</b>	<b>154,5</b>	<b>-9%</b>	<b>-6%</b>
Herstellkosten	-3,1	-3,9	-21%		-6,9	-7,5	-8%	
Bruttoergebnis	72,7	74,0	-2%		133,4	147,0	-9%	
Marketing & Vertrieb	-13,5	-14,5	-7%		-27,3	-29,7	-8%	
Forschung & Entwicklung	-6,4	-6,5	-2%		-12,9	-13,2	-2%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>52,8</b>	<b>53,0</b>	<b>0%</b>		<b>93,2</b>	<b>104,1</b>	<b>-10%</b>	

# Segmentbericht Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate) Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	Δ% acc	YTD 2013	YTD 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	0,4	0,3	33%	35%	1,0	1,2	-17%	-12%
Wartung	1,7	3,8	-55%	-57%	3,5	7,5	-53%	-53%
Produktumsatz	2,1	4,1	-49%	-50%	4,5	8,7	-48%	-48%
Dienstleistungen & Sonstige	68,4	82,8	-17%	-16%	136,1	175,6	-22%	-22%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>70,5</b>	<b>86,9</b>	<b>-19%</b>	<b>-18%</b>	<b>140,6</b>	<b>184,3</b>	<b>-24%</b>	<b>-23%</b>
Herstellkosten	-59,2	-82,8	-29%		-119,4	-170,3	-30%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>11,3</b>	<b>4,1</b>	<b>176%</b>		<b>21,2</b>	<b>14,0</b>	<b>51%</b>	
Marketing & Vertrieb	-8,6	-8,4	2%		-18,2	-18,1	1%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>2,7</b>	<b>-4,3</b>	<b>-</b>		<b>3,0</b>	<b>-4,1</b>	<b>-</b>	

# Ergebnis Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	YTD 2013	YTD 2012	Δ%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>237,7</b>	<b>258,6</b>	<b>-8%</b>	<b>462,7</b>	<b>513,2</b>	<b>-10%</b>
Herstellkosten	-73,5	-97,6	-25%	-149,4	-199,3	-25%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>164,2</b>	<b>161,0</b>	<b>2%</b>	<b>313,3</b>	<b>313,9</b>	<b>0%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>69,1%</i>	<i>62,3%</i>		<i>67,7%</i>	<i>61,2%</i>	
Forschung & Entwicklung	-26,2	-25,3	4%	-52,4	-49,6	6%
Marketing & Vertrieb	-73,9	-61,6	20%	-146,8	-120,9	21%
Verwaltung	-17,4	-18,7	-7%	-35,2	-34,2	3%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-2,3	1,7	-	7,1	2,7	+163%
<b>EBIT</b>	<b>44,4</b>	<b>57,1</b>	<b>-22%</b>	<b>86,0</b>	<b>111,9</b>	<b>-23%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>18,7%</i>	<i>22,1%</i>		<i>18,6%</i>	<i>21,8%</i>	

# Nettoergebnis Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	YTD 2013	YTD 2012	Δ%
<b>EBIT</b>	<b>44,4</b>	<b>57,1</b>	<b>-22%</b>	<b>86,0</b>	<b>111,9</b>	<b>-23%</b>
Finanzergebnis	-1,5	-1,9	-21%	-2,8	-4,0	-30%
Ergebnis vor Steuern	42,9	55,2	-22%	83,2	107,9	-23%
Sonstige Steuern	-1,4	-2,4	-42%	-3,2	-3,6	-11%
Einkommensteuer	-12,7	-15,3	-17%	-24,0	-31,0	-23%
<i>Steuerquote in %</i>	32,9%	32,1%		32,7%	32,1%	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>28,8</b>	<b>37,5</b>	<b>-23%</b>	<b>56,0</b>	<b>73,3</b>	<b>-24%</b>
<b>EPS in €*</b>	<b>0,34€</b>	<b>0,43€</b>	<b>-21%</b>	<b>0,66€</b>	<b>0,84€</b>	<b>-21%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2013: 83,8 Mio. / Q2 2012: 86,8 Mio.



# Cashflow Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

(in Mio. €)	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	YTD 2013	YTD 2012	Δ%
Operativer Cashflow	13,3	43,8	-70%	78,7	104,8	-25%
./. CapEx*	-3,7	-2,0		-6,4	-3,9	
<b>Free Cashflow</b>	<b>9,6</b>	<b>41,8</b>	<b>-77%</b>	<b>72,3</b>	<b>100,9</b>	<b>-28%</b>
% vom Umsatz	4,0%	16,2%		15,6%	19,7%	
<b>Free Cashflow je Aktie</b>	<b>0,11€</b>	<b>0,48€</b>	<b>-77%</b>	<b>0,85€</b>	<b>1,16€</b>	<b>-27%</b>

\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen  
 Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2013: 83,8 Mio. / Q2 2012: 86,8 Mio.

# Konzernbilanz

(in Mio. €)

## Aktiva

30. Juni  
2013



1.756,7

Liquide Mittel

Forderungen  
aus L+L

Vorräte & sonst.  
Vermögenswerte

Anlagevermögen  
(Goodwill 801,6/756,4)

Gesamt

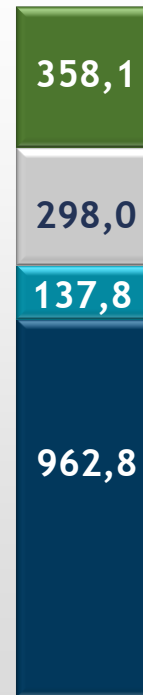
31. Dezember  
2012



1.771,9

## Passiva

30. Juni  
2013



1.756,7

Finanz-  
verbindlichkeiten

Sonstige  
Verbindlichkeiten

Rechnungs-  
abgrenzungsposten

Eigenkapital  
(Quote 54,8%/59,8%)

Gesamt

31. Dezember  
2012



1.771,9

# Ausblick Geschäftsjahr 2013 bestätigt

	GJ 2012 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2013 (Stand: 29. Januar 2013)
Produktumsatz BPE	384	+16% bis +22%*
Produktumsatz ETS	310	-9% bis -4%*
Gewinn pro Aktie**	1,90€	1,70€ bis 1,80€

\* währungsbereinigt, delta

\*\* vor Aktienrückkauf

# Anhang



# Übersicht Ergebnisse Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	YTD 2013	YTD 2012	Δ%
<b>Nettoergebnis</b>	<b>28,8</b>	<b>37,5</b>	<b>-23%</b>	<b>56,0</b>	<b>73,3</b>	<b>-24%</b>
Einkommensteuern	12,7	15,3	-17%	24,0	31,0	-23%
Sonstige Steuern	1,4	2,4	-42%	3,2	3,6	-11%
Finanzergebnis	1,5	1,9	-21%	2,8	4,0	-30%
<b>EBIT</b>	<b>44,4</b>	<b>57,1</b>	<b>-22%</b>	<b>86,0</b>	<b>111,9</b>	<b>-23%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>18,7%</i>	<i>22,1%</i>		<i>18,6%</i>	<i>21,8%</i>	
Amortisation	10,0	9,5	5%	19,4	18,7	3%
<b>EBITA</b>	<b>54,4</b>	<b>66,6</b>	<b>-18%</b>	<b>105,4</b>	<b>130,6</b>	<b>-19%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>22,9%</i>	<i>25,8%</i>		<i>22,8%</i>	<i>25,4%</i>	
Abschreibung	3,5	3,3	6%	6,8	6,6	3%
<b>EBITDA</b>	<b>57,9</b>	<b>69,9</b>	<b>-17%</b>	<b>112,2</b>	<b>137,2</b>	<b>-18%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>24,4%</i>	<i>27,0%</i>		<i>24,2%</i>	<i>26,7%</i>	

# Non GAAP Kennzahlen Q2 2013 / YTD 2013 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	YTD 2013	YTD 2012
<b>EBIT</b>	<b>44,4</b>	<b>57,1</b>	<b>86,0</b>	<b>111,9</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>18,7%</i>	<i>22,1%</i>	<i>18,6%</i>	<i>21,8%</i>
PPA*-Effekt auf erworbene Umsätze	-	0,4	-	1,0
Aufwand für Aktienoptionsprogramme	-0,7	1,3	-1,3	2,0
Abschreibungen auf im Rahmen von Akquisitionen erworbene immaterielle Vermögenswerte	10,1	9,5	19,5	18,7
<b>EBIT non GAAP</b>	<b>53,8</b>	<b>68,3</b>	<b>104,2</b>	<b>133,6</b>
<i>in % vom Umsatz (non GAAP)</i>	<i>22,6%</i>	<i>26,4%</i>	<i>22,5%</i>	<i>26,0%</i>

\* PPA (Purchase Price Allocation) = Kaufpreisallokation

# Amortisation / Abschreibungen 2013ff (vorläufig)

(in Mio. €)	Q2 2013	GJ 2013	GJ 2014ff*
Amortisation IDS	2,7	10,6	10,6
Amortisation Sonstige	7,4	33,8	34,8
Abschreibungen	3,4	13,5	13,6

\* geschätzt

# Mitarbeiter nach Funktionen\* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	30. Juni 2013	31. März 2013	Δ% qoq	30. Juni 2012	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>5.375</b>	<b>5.300</b>	<b>1%</b>	<b>5.461</b>	<b>-2%</b>
Beratung/Dienstleitung/Support	2.484	2.456	1%	2.794	-11%
Forschung & Entwicklung	941	901	4%	896	5%
Marketing & Vertrieb	1.229	1.213	1%	1.042	18%
Verwaltung	721	730	-1%	729	-1%
USA	769	729	5%	725	6%
Deutschland	1.777	1.727	3%	1.803	-1%
Andere Länder	2.829	2.844	-1%	2.933	-4%

\* Gemäß GuV-Struktur



# Umsatz Q2 2013

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2013	Q2 2012	Δ%	Δ% acc
<b>Produkt</b>	<b>169,2</b>	<b>175,5</b>	<b>-4%</b>	<b>0%</b>
Lizenzen	75,8	76,0	0%	5%
Wartung	93,4	99,5	-6%	-4%
<b>Beratung &amp; Dienstleistungen</b>	<b>68,3</b>	<b>82,7</b>	<b>-17%</b>	
Sonstige	0,2	0,4	-	
<b>Gesamt</b>	<b>237,7</b>	<b>258,6</b>	<b>-8%</b>	

# Umsatz YTD 2013 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	YTD 2013	YTD 2012	Δ%	Δ% acc
<b>Produkt</b>	<b>326,2</b>	<b>337,1</b>	<b>-3%</b>	<b>0%</b>
Lizenzen	139,4	141,3	-1%	2%
Wartung	186,8	195,8	-5%	-2%
<b>Beratung &amp; Dienstleistungen</b>	<b>135,8</b>	<b>175,4</b>	<b>-23%</b>	
Sonstige	0,7	0,7	-	
<b>Gesamt</b>	<b>462,7</b>	<b>513,2</b>	<b>-10%</b>	



**Ihr Kontakt:**

Investor Relations  
Uhlandstrasse 12  
64297 Darmstadt

Tel.: +49 (0) 6151 / 92 1900  
Fax: +49 (0) 6151 / 9234 1900  
Internet: [softwareag.com](http://softwareag.com)  
E-Mail: [investor.relations@softwareag.com](mailto:investor.relations@softwareag.com)

Folgen Sie uns auf Twitter:  
 [@SoftwareAG\\_IR](https://twitter.com/SoftwareAG_IR)

**Get There Faster.™**