

Software AG

Ergebnisse 3. Quartal 2013

(IFRS, nicht testiert)

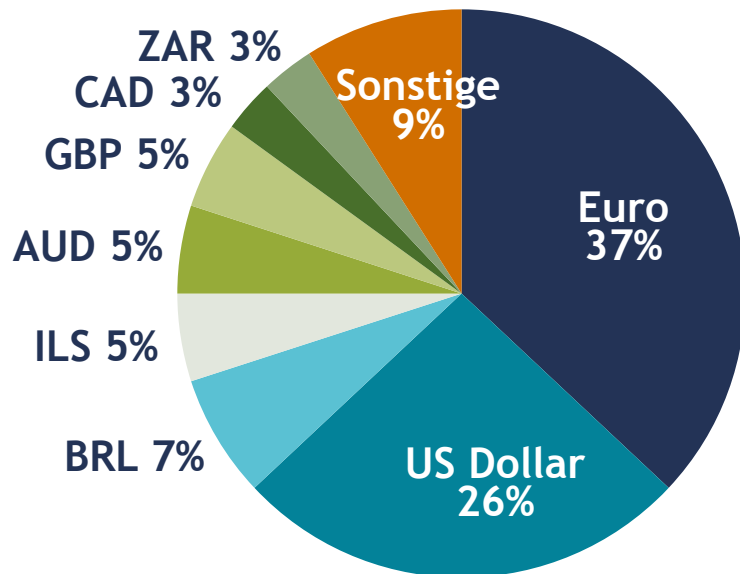
24. Oktober 2013

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 Q3 2013 / 9 Monate 2013

- 37% Umsatz in Euro
- 63% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplitt
9 Monate 2013

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio. €; yoy)	Q3 2013	Q3 in %	9 M 2013	9 M in %
Lizenzen	-4,5	-5%	-9,3	-4%
Wartung	-6,3	-6%	-11,3	-4%
Beratung & Sonstige	-1,7	-3%	-3,2	-2%
Gesamt	-12,5	-5%	-23,8	-3%

Segmentbericht Q3 2013 / 9 Monate 2013

Business Process Excellence (BPE)

(in Mio. €)	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	Δ% acc	9 M 2013	9 M 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	61,8	50,0	24%	31%	146,5	131,3	12%	16%
Wartung	52,5	46,7	12%	20%	149,6	139,7	7%	11%
Produktumsatz	114,3	96,7	18%	25%	296,1	271,0	9%	13%
Gesamtumsatz	114,3	96,7	18%	25%	296,1	271,0	9%	13%
Herstellkosten	-5,5	-4,7	17%	11%	-16,3	-14,3	14%	11%
Bruttoergebnis	108,8	92,0	18%	26%	279,8	256,7	9%	13%
Marketing & Vertrieb	-50,4	-33,1	52%	62%	-144,5	-99,3	46%	51%
Forschung & Entwicklung	-20,2	-18,8	7%	9%	-59,7	-55,2	8%	9%
Segmentergebnis	38,2	40,1	-5%	4%	75,6	102,2	-26%	-20%

Segmentbericht Q3 2013 / 9 Monate 2013

Enterprise Transaction Systems (ETS)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	Δ% acc	9 M 2013	9 M 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	17,8	30,2	-41%	-38%	71,4	89,1	-20%	-16%
Wartung	41,1	47,4	-14%	-7%	127,4	142,5	-11%	-7%
Produktumsatz	58,9	77,6	-24%	-19%	198,8	231,6	-14%	-10%
Sonstige	0,1	0,2	-	-	0,5	0,7	-	-
Gesamtumsatz	59,0	77,8	-24%	-19%	199,3	232,3	-14%	-10%
Herstellkosten	-3,5	-4,5	-22%	-18%	-10,4	-12,1	-14%	-11%
Bruttoergebnis	55,5	73,3	-24%	-19%	188,9	220,2	-14%	-10%
Marketing & Vertrieb	-9,9	-15,2	-35%	-31%	-37,2	-44,9	-17%	-14%
Forschung & Entwicklung	-6,0	-6,4	-6%	-6%	-18,9	-19,5	-3%	-4%
Segmentergebnis	39,6	51,7	-23%	-17%	132,8	155,8	-15%	-10%

Segmentbericht Q3 2013 / 9 Monate 2013

Consulting

(in Mio. €)	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	Δ% acc	9 M 2013	9 M 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	0,3	0,3	-	-	1,3	1,5	-13%	-7%
Wartung	1,6	3,7	-57%	-57%	5,1	11,2	-54%	-55%
Produktumsatz	1,9	4,0	-53%	-52%	6,4	12,7	-50%	-49%
Dienstleistungen & Sonstige	63,3	79,0	-20%	-18%	199,3	254,6	-22%	-20%
Gesamtumsatz	65,2	83,0	-21%	-19%	205,7	267,3	-23%	-22%
Herstellkosten	-56,1	-74,9	-25%	-24%	-175,4	-245,2	-28%	-27%
Bruttoergebnis	9,1	8,1	12%	19%	30,3	22,1	37%	41%
Marketing & Vertrieb	-8,1	-8,6	-6%	1%	-26,3	-26,7	-1%	3%
Segmentergebnis	1,0	-0,5	-	-	4,0	-4,6	-	-

Ergebnis Q3 2013 / 9 Monate 2013

(in Mio.€)	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	Δ% acc	9 M 2013	9 M 2012	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	238,5	257,4	-7%	-2%	701,2	770,6	-9%	-6%
Herstellkosten	-72,6	-90,2	-20%	-18%	-221,9	-289,5	-23%	-23%
Bruttoergebnis	165,9	167,2	-1%	6%	479,3	481,1	-	4%
<i>Marge in %</i>	<i>69,6%</i>	<i>65,0%</i>			<i>68,4%</i>	<i>62,4%</i>		
Forschung & Entwicklung	-26,1	-25,2	4%	6%	-78,5	-74,8	5%	6%
Marketing & Vertrieb	-72,5	-60,4	20%	27%	-219,3	-181,3	21%	25%
Verwaltung	-17,3	-20,0	-14%	-11%	-52,5	-54,2	-3%	-1%
Sonstiger Aufwand/ Ertrag	-0,9	-0,5	-	-	6,1	2,1	-	-
EBIT	49,1	61,1	-20%	-10%	135,1	172,9	-22%	-15%
<i>Margin in %</i>	<i>20,6%</i>	<i>23,7%</i>		<i>22,0%</i>	<i>19,3%</i>	<i>22,4%</i>		<i>20,3%</i>

Non-IFRS Ergebnis Q3 2013 / 9 Monate 2013

<i>(in Mio.€)</i>	Q3 2013	Q3 2012	9 M 2013	9 M 2012
EBIT (vor allen Steuern)	49,1	61,1	135,1	172,9
Aktienkursabhängige Vergütung	0,5	2,2	-0,8	4,2
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	11,5	9,7	31,0	28,4
Reduktion Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	0,9	-	0,9	1,0
Sonstige akquisitionsbedingte Ergebniseffekte	0,3	0,1	1,6	0,6
Restrukturierung/Abfindungen	4,0	0,7	9,2	2,5
EBIT (Non-IFRS)	66,3	73,8	177,0	209,6
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>27,7%</i>	<i>28,7%</i>	<i>25,2%</i>	<i>27,2%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	43,0	49,6	114,4	139,7
EPS (Non-IFRS)*	0,52	0,57	1,36	1,61
Nettoergebnis (IFRS)	31,1	40,7	87,1	114,0

* Basierend auf durchschnittlich ausstehende Aktien: Q3 2013: 83,0 Mio. / Q3 2012: 86,8 Mio. // 9M 2013: 84,2 Mio. / 9M 2012: 86,8 Mio.

Cashflow Q3 2013 / 9 Monate 2013

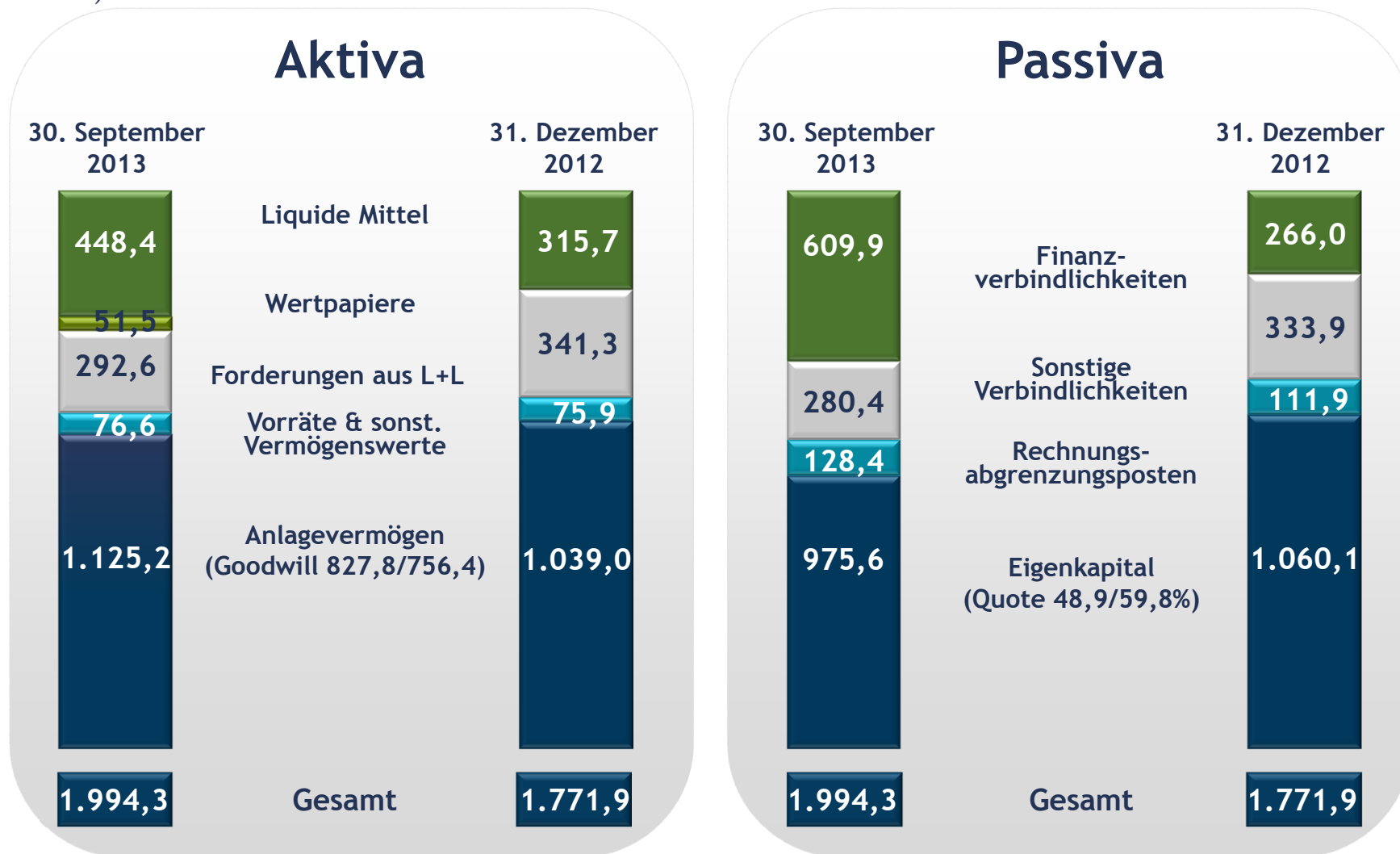
(in Mio. €)	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	9 M 2013	9 M 2012	Δ%
Operativer Cashflow	36,6	28,7	28%	115,4	133,5	-14%
./. CapEx*	-3,3	-4,1		-9,8	-8,0	
Free Cashflow	33,3	24,6	35%	105,6	125,5	-16%
% vom Umsatz	14%	9,6%		15,1%	16,3%	
Free Cashflow je Aktie**	0,40	0,28	43%	1,25	1,45	-14%

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Basierend auf durchschnittlich ausstehende Aktien: Q3 2013: 83,0 Mio. / Q3 2012: 86,8 Mio. // 9M 2013: 84,2 Mio. / 9M 2012: 86,8 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



Ausblick Geschäftsjahr 2013

(Stand 24.10.2013)

	GJ 2012 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2013 (Stand: 29. Januar 2013)	9 Monate 2013
Produktumsatz BPE	384	+16% to +22%*	+13%*
Produktumsatz ETS	310	- 9% to - 4%*	-10%*
Gewinn pro Aktie	1,90€	1,70 to 1,80€**	1,12 €**

Bestätigung der Aktualisierung zur Veröffentlichung der Q2 Ergebnisse am 27. Juli 2013:

Auf der Grundlage der Geschäftsentwicklung seit Jahresbeginn sollten die Zielkorridore für Produktumsatz und Gewinn pro Aktie eher am unteren Ende erreicht werden.

* Umsatzwachstum oder -rückgang bei konstanter Währung (Währungseinfluss auf die ausgewiesenen Ergebnisse 9 Monate 2013: -4 PP)

** Ausgewiesener Gewinn pro Aktie vor Aktienrückkauf sowie restrukturierungs- und akquisitionsbedingtem Aufwand in 2013

Vielen Dank!

Anhang

Nettoergebnis Q3 2013 / 9 Monate 2013

(in Mio. €)	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	9 M 2013	9 M 2012	Δ%
EBIT	49,1	61,1	-20%	135,1	172,9	-22%
Finanzergebnis	-1,8	-1,4	29%	-4,6	-5,2	-12%
Ergebnis vor Steuern	47,3	59,7	-21%	130,5	167,7	-22%
Sonstige Steuern	-1,6	-1,9	-16%	-4,8	-5,6	-14%
Einkommensteuer	-14,6	-17,1	-15%	-38,6	-48,1	-20%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>34,2%</i>	<i>31,8%</i>		<i>33,3%</i>	<i>32,0%</i>	
Nettoergebnis	31,1	40,7	-24%	87,1	114,0	-24%
EPS in €* 	0,37	0,47	-21%	1,03	1,31	-21%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2013: 83,0 Mio. / Q3 2012: 86,8 Mio.

Übersicht Ergebnisse Q3 2013 / 9 Monate 2013

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	9 M 2013	9 M 2012	Δ%
Nettoergebnis	31,1	40,7	-24%	87,1	114,0	-24%
Einkommensteuern	14,6	17,1	-15%	38,6	48,1	-20%
Sonstige Steuern	1,6	1,9	-16%	4,8	5,6	-14%
Finanzergebnis	1,8	1,4	29%	4,6	5,2	-12%
EBIT	49,1	61,1	-20%	135,1	172,9	-22%
<i>Marge in %</i>	<i>20,6%</i>	<i>23,7%</i>		<i>19,3%</i>	<i>22,4%</i>	
Amortisation	11,5	9,7	19%	30,9	28,5	8%
EBITA	60,6	70,8	-14%	166,0	201,4	-18%
<i>Marge in %</i>	<i>25,4%</i>	<i>27,5%</i>		<i>23,7%</i>	<i>26,1%</i>	
Abschreibung	3,2	2,9	10%	10,0	9,4	6%
EBITDA	63,8	73,7	-13%	176,0	210,8	-17%
<i>Marge in %</i>	<i>26,8%</i>	<i>28,6%</i>		<i>25,1%</i>	<i>27,4%</i>	

Amortisation / Abschreibungen 2013ff (vorläufig)

(in Mio. €)	Q3 2013	GJ 2013	GJ 2014ff*
Amortisation IDS	2,7	10,6	10,6
Amortisation Sonstige	8,8	32,2	32,4
Abschreibungen	3,2	13,1	12,8

* geschätzt

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	30. Sept. 2013	30. Juni 2013	Δ% qoq	30. Sept. 2012	Δ% yoy
Gesamt	5.356	5.375	-	5.436	-1%
Beratung/Dienstleitung/Support	2.375	2.484	-4%	2.715	-13%
Forschung & Entwicklung	1.005	941	7%	892	13%
Marketing & Vertrieb	1.261	1.229	3%	1.084	16%
Verwaltung	715	721	-1%	745	-4%
USA	804	769	5%	739	9%
Deutschland	1.735	1.777	-2%	1.783	-3%
Andere Länder	2.817	2.829	-	2.914	-3%

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q3 2013

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2013	Q3 2012	Δ%	Δ% acc
Produkt	175,1	178,3	-2%	4%
Lizenzen	79,9	80,5	-1%	5%
Wartung	95,2	97,8	-3%	4%
Beratung & Dienstleistungen	63,2	78,2	-19%	-17%
Sonstige	0,2	0,9	-	-
Gesamt	238,5	257,4	-7%	-2%

Umsatz YTD 2013 (9 Monate)


(in Mio. €)	YTD 2013	YTD 2012	Δ%	Δ% acc
Produkt	501,3	515,3	-3%	1%
Lizenzen	219,3	221,8	-1%	3%
Wartung	282,0	293,5	-4%	-
Beratung & Dienstleistungen	199,0	253,7	-22%	-20%
Sonstige	0,9	1,6	-	-
Gesamt	701,2	770,6	-9%	-6%



Ihr Kontakt:

Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt

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

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

Get There Faster.™