

# Software AG Ergebnisse 4. Quartal und Gesamtjahr 2013 (IFRS, nicht testiert)

28. Januar 2014

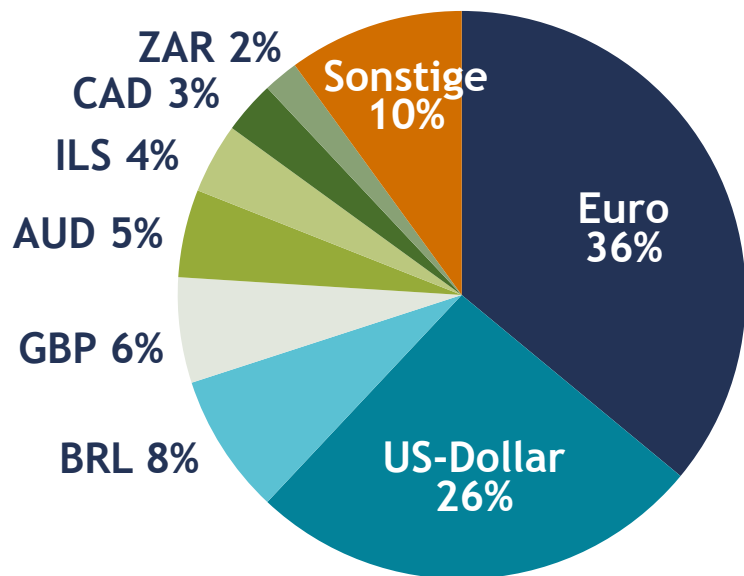
# Zukunftsgerichtete Aussagen

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 Q4 2013 / GJ 2013

→ 36% Umsatz in Euro

→ 64% Umsatz in Fremdwährung



Wahrungssplit  
Geschäftsjahr 2013

## Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio. €; ggü Vj.)	Q4 2013	Q4 in %	GJ 2013	GJ in %
Lizenzen	-7,5	-6%	-16,9	-5%
Wartung	-5,1	-5%	-16,4	-4%
Beratung & Sonstige	-1,4	-2%	-4,5	-2%
<b>Gesamt</b>	<b>-14,0</b>	<b>-5%</b>	<b>-37,8</b>	<b>-4%</b>

# Segmentbericht Q4 2013 / GJ 2013

## Business Process Excellence (BPE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	Δ% acc	GJ 2013	GJ 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	73,6	63,5	16%	23%	220,1	194,7	13%	18%
Wartung	53,1	50,2	6%	11%	202,8	190,0	7%	11%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>126,7</b>	<b>113,7</b>	<b>11%</b>	<b>18%</b>	<b>422,9</b>	<b>384,7</b>	<b>10%</b>	<b>15%</b>
Herstellkosten	-6,0	-4,5	33%	41%	-22,4	-18,8	19%	23%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>120,7</b>	<b>109,2</b>	<b>11%</b>	<b>17%</b>	<b>400,5</b>	<b>365,9</b>	<b>9%</b>	<b>14%</b>
Marketing & Vertrieb	-56,9	-38,0	50%	57%	-201,5	-137,3	47%	53%
Forschung & Entwicklung	-22,9	-19,7	16%	18%	-82,5	-74,9	10%	12%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>40,9</b>	<b>51,5</b>	<b>-21%</b>	<b>-13%</b>	<b>116,5</b>	<b>153,7</b>	<b>-24%</b>	<b>-19%</b>

# Segmentbericht Q4 2013 / GJ 2013

## Enterprise Transaction Systems (ETS)

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	Δ% acc	GJ 2013	GJ 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	36,0	32,3	11%	21%	107,4	121,3	-11%	-6%
Wartung	39,0	45,7	-15%	-9%	166,4	188,3	-12%	-7%
Produktumsatz	75,0	78,0	-4%	3%	273,8	309,6	-12%	-7%
Sonstige	0,2	0,2	-	-	0,7	0,9	-	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>75,2</b>	<b>78,2</b>	<b>-4%</b>	<b>3%</b>	<b>274,5</b>	<b>310,5</b>	<b>-12%</b>	<b>-7%</b>
Herstellkosten	-3,6	-3,5	3%	7%	-14,1	-15,6	-10%	-6%
Bruttoergebnis	71,6	74,7	-4%	3%	260,4	294,9	-12%	-7%
Marketing & Vertrieb	-13,3	-16,8	-21%	-16%	-50,4	-61,7	-18%	-15%
Forschung & Entwicklung	-6,5	-6,6	-2%	-1%	-25,3	-26,1	-3%	-3%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>51,8</b>	<b>51,3</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>	<b>184,7</b>	<b>207,1</b>	<b>-11%</b>	<b>-5%</b>

# Segmentbericht Q4 2013 / GJ 2013

## Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	Δ% acc	GJ 2013	GJ 2012	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	1,3	1,4	-7%	-10%	2,6	2,9	-10%	-9%
Wartung	1,4	3,8	-63%	-63%	6,5	15,0	-57%	57%
Produktumsatz	2,7	5,2	-48%	-48%	9,1	17,9	-49%	-49%
Dienstleistungen & Sonstige	66,9	79,6	-16%	-14%	266,3	334,2	-20%	-19%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>69,6</b>	<b>84,8</b>	<b>-18%</b>	<b>-16%</b>	<b>275,4</b>	<b>352,1</b>	<b>-22%</b>	<b>-20%</b>
Herstellkosten	-57,1	-74,8	-24%	-22%	-232,6	-320,0	-27%	-26%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>12,5</b>	<b>10,0</b>	<b>25%</b>	<b>29%</b>	<b>42,8</b>	<b>32,1</b>	<b>33%</b>	<b>37%</b>
Marketing & Vertrieb	-7,1	-7,2	-1%	4%	-33,5	-33,8	-1%	3%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>5,4</b>	<b>2,8</b>	<b>93%</b>	<b>93%</b>	<b>9,3</b>	<b>-1,7</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>

# Ergebnis Q4 2013 / GJ 2013

(in Mio.€)	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	Δ% acc	GJ 2013	GJ 2012	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>271,5</b>	<b>276,7</b>	<b>-2%</b>	<b>3%</b>	<b>972,7</b>	<b>1.047,3</b>	<b>-7%</b>	<b>-4%</b>
Herstellkosten	-72,7	-88,9	-18%	-17%	-294,6	-378,4	-22%	-21%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>198,8</b>	<b>187,8</b>	<b>6%</b>	<b>13%</b>	<b>678,1</b>	<b>668,9</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>
<i>Margin in %</i>	<i>73,2%</i>	<i>67,9%</i>			<i>69,7%</i>	<i>63,9%</i>		
Forschung & Entwicklung	-29,4	-26,3	12%	13%	-107,9	-101,1	7%	8%
Marketing & Vertrieb	-80,8	-65,6	23%	30%	-300,1	-246,9	22%	26%
Verwaltung	-20,7	-21,6	-4%	-2%	-73,2	-75,8	-3%	-2%
Sonstiger Aufwand/ Ertrag	2,5	1,1	-	-	8,6	3,2	-	-
<b>EBIT</b>	<b>70,4</b>	<b>75,4</b>	<b>-7%</b>	<b>3%</b>	<b>205,5</b>	<b>248,3</b>	<b>-17%</b>	<b>-10%</b>
<i>Margin in %</i>	<i>25,9%</i>	<i>27,2%</i>			<i>21,1%</i>	<i>23,7%</i>		

# Non-IFRS Ergebnis (Operativ) Q4 2013 / GJ 2013

(in Mio.€)

	Q4 2013	Q4 2012	GJ 2013	GJ 2012
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>70,4</b>	<b>75,4</b>	<b>205,5</b>	<b>248,3</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	9,4	9,7	40,4	38,1
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	0,3	-	1,2	1,0
Sonstige akquisitionsbedingte Ergebniseffekte	0,1	-	1,7	0,6
Aktienkursabhängige Vergütung	0,2	3,7	-0,7	7,9
Restrukturierung/Abfindungen	3,4	0,5	12,6	3,0
<b>EBIT (Non-IFRS)</b>	<b>83,8</b>	<b>89,3</b>	<b>260,7</b>	<b>298,9</b>
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>30,8%</i>	<i>32,3%</i>	<i>26,8%</i>	<i>28,5%</i>
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>56,6</b>	<b>60,9</b>	<b>172,9</b>	<b>200,7</b>
<b>EPS (Non-IFRS)*</b>	<b>0,69</b>	<b>0,70</b>	<b>2,07</b>	<b>2,31</b>
<b>Nettoergebnis (IFRS)</b>	<b>46,9</b>	<b>50,7</b>	<b>134,0</b>	<b>164,7</b>

\* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q4 2013: 82,2 Mio. / Q4 2012: 86,8 Mio. // GJ 2013: 83,7 Mio. / GJ 2012: 86,8 Mio.



# Cashflow Q4 2013 / GJ 2013

(in Mio. €)	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	GJ 2013	GJ 2012	Δ%
Operativer Cashflow	56,4	50,9	11%	171,8	184,4	-7%
./. CapEx*	-2,9	-5,7		-12,7	-13,7	
<b>Free Cashflow</b>	<b>53,5</b>	<b>45,2</b>	<b>18%</b>	<b>159,1</b>	<b>170,7</b>	<b>-7%</b>
% vom Umsatz	19,7%	16,3%		16,4%	16,3%	
<b>Free Cashflow je Aktie**</b>	<b>0,65</b>	<b>0,52</b>	<b>25%</b>	<b>1,90</b>	<b>1,97</b>	<b>-4%</b>

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

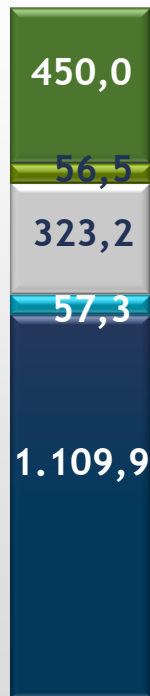
\*\* Basierend auf durchschnittlich ausstehende Aktien: Q4 2013: 82,2 Mio. / Q4 2012: 86,8 Mio. / GJ 2013: 83,7 Mio. / GJ 2012: 86,8 Mio.

# Konzernbilanz

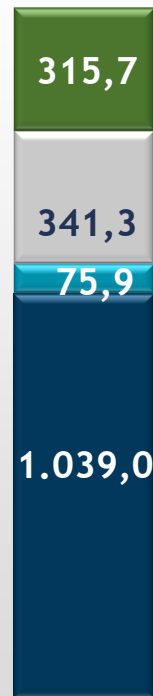
(in Mio. €)

## Aktiva

31. Dezember  
2013

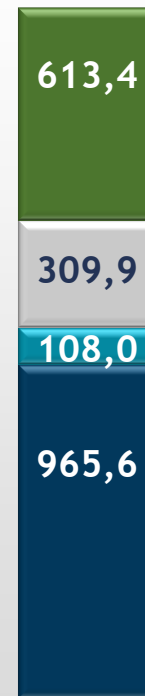


31. Dezember  
2012



## Passiva

31. Dezember  
2013



31. Dezember  
2012



# Ausblick Geschäftsjahr 2014

	GJ 2013 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2014 (Stand: 28. Januar 2014)
Produktumsatz BPE	422,9	+12% to +18%*
Produktumsatz ETS	273,8	- 9% to -16%*
Operatives Ergebnis (Non-IFRS)**	260,7	+4% to +10%

\* Umsatzwachstum oder -rückgang bei konstanter Währung

\*\* Vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vgl. non-IFRS Ergebnis Reporting)

**Vielen Dank!**

# Anhang



# Nettoergebnis Q4 2013 / GJ 2013

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	GJ 2013	GJ 2012	Δ%
<b>EBIT</b>	<b>70,4</b>	<b>75,4</b>	<b>-7%</b>	<b>205,5</b>	<b>248,3</b>	<b>-17%</b>
Finanzergebnis	-3,8	-3,5	9%	-8,4	-8,8	-5%
Ergebnis vor Steuern	66,6	71,9	-7%	197,1	239,5	-18%
Sonstige Steuern	-2,3	-2,5	-8%	-7,1	-8,0	-11%
Einkommensteuer	-17,4	-18,7	-7%	-56,0	-66,8	-16%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>29,6%</i>	<i>29,5%</i>		<i>32,0%</i>	<i>31,2%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>46,9</b>	<b>50,7</b>	<b>-7%</b>	<b>134,0</b>	<b>164,7</b>	<b>-19%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,57</b>	<b>0,58</b>	<b>-2%</b>	<b>1,60</b>	<b>1,90</b>	<b>-16%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2013: 82,2 Mio. / Q4 2012: 86,8 Mio. / GJ 2013: 83,7 Mio. / GJ 2012: 86,8 Mio.

# Übersicht Ergebnisse Q4 2013 / GJ 2013

(in Mio. €)	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	GJ 2013	GJ 2012	Δ%
<b>Nettoergebnis</b>	<b>46,9</b>	<b>50,7</b>	<b>-7%</b>	<b>134,0</b>	<b>164,7</b>	<b>-19%</b>
Einkommensteuern	17,4	18,7	-7%	56,0	66,8	-16%
Sonstige Steuern	2,3	2,5	-8%	7,1	8,0	-11%
Finanzergebnis	3,8	3,5	9%	8,4	8,8	-5%
<b>EBIT</b>	<b>70,4</b>	<b>75,4</b>	<b>-7%</b>	<b>205,5</b>	<b>248,3</b>	<b>-17%</b>
<i>Marge in %</i>	25,9%	27,2%		21,1%	23,7%	
Amortisation	9,4	9,7	-3%	40,4	38,1	6%
<b>EBITA</b>	<b>79,8</b>	<b>85,1</b>	<b>-6%</b>	<b>245,9</b>	<b>286,4</b>	<b>-14%</b>
<i>Marge in %</i>	29,4%	30,8%		25,3%	27,3%	
Abschreibung	3,0	3,4	-12%	12,9	12,9	-
<b>EBITDA</b>	<b>82,8</b>	<b>88,5</b>	<b>-6%</b>	<b>258,8</b>	<b>299,3</b>	<b>-14%</b>
<i>Marge in %</i>	30,5%	32,0%		26,6%	28,6%	

# Amortisation / Abschreibungen 2013ff (vorläufig)

(in Mio. €)	Q4 2013	GJ 2013	GJ 2014ff*
Amortisation IDS	2,7	10,6	10,6
Amortisation Sonstige	6,7	29,8	28,6
Abschreibungen	3,0	12,9	12,0

\* geschätzt



# Mitarbeiter nach Funktionen\* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	31. Dez. 2013	30. Sept. 2013	Δ% qua.	31. Dez. 2012	Δ% Vj.
<b>Gesamt</b>	<b>5.238</b>	<b>5.356</b>	<b>-2%</b>	<b>5.419</b>	<b>-3%</b>
Beratung/Dienstleitung/Support	2.347	2.375	-1%	2.658	-12%
Forschung & Entwicklung	998	1.005	-1%	887	13%
Marketing & Vertrieb	1.180	1.261	-6%	1.131	4%
Verwaltung	713	715	-	743	-4%
USA	778	804	-3%	758	3%
Deutschland	1.711	1.735	-1%	1.768	-3%
Andere Länder	2.749	2.817	-2%	2.893	-5%

\* Gemäß GuV-Struktur

# Umsatz Q4 2013 / GJ 2013


(in €m)	Q4 2013	Q4 2012	Δ%	Δ% acc	GJ 2013	GJ 2012	Δ%	Δ% acc
Produkt	204,4	196,8	4%	10%	705,7	712,2	-1%	4%
Lizenzen	110,9	97,1	14%	22%	330,1	318,9	4%	9%
Wartung	93,5	99,7	-6%	-1%	375,6	393,3	-5%	-
Beratung & Dienstleistungen	67,0	79,6	-16%	-14%	266,0	333,3	-20%	-19%
Sonstige	0,1	0,3	-	-	1,0	1,8	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>271,5</b>	<b>276,7</b>	<b>-2%</b>	<b>3%</b>	<b>972,7</b>	<b>1.047,3</b>	<b>-7%</b>	<b>-4%</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.™**