

Software AG

Ergebnisse 1. Quartal 2014 (IFRS, nicht testiert)

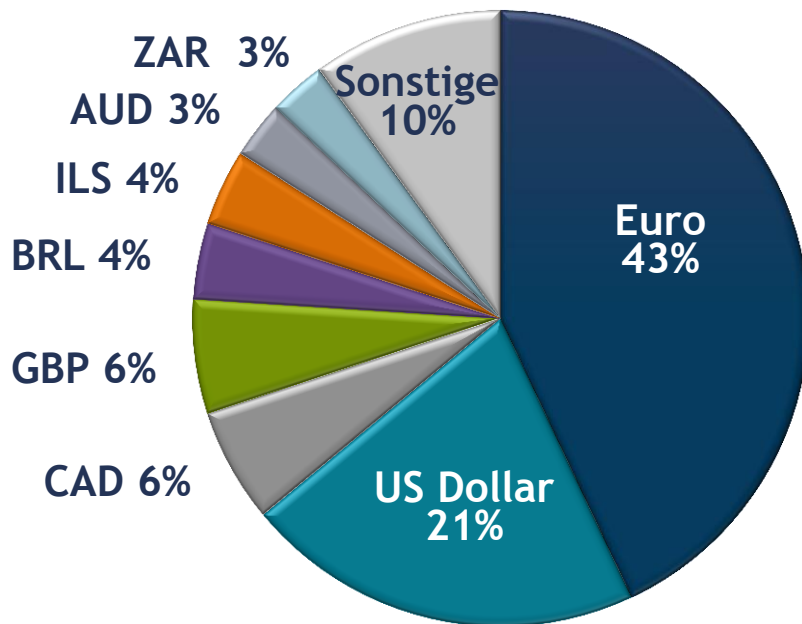
2. Mai 2014

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 Q1 2014

- 43% Umsatz in Euro
- 57% Umsatz in Fremdwahrung



Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio. €; yoy)	Q1 2014	Q1 in %
Lizenzen	-3,7	-6,0%
Wartung	-4,9	-5,2%
Beratung & Sonstige	-1,1	-1,8%
Gesamt	-9,7	-4,5%

Segmentbericht Q1 2014

Business Process Excellence

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	43,7	41,9	4%	10%
Wartung	51,6	48,4	7%	11%
Gesamtumsatz	95,3	90,3	6%	11%
Herstellkosten	-5,7	-5,8	-2%	2%
Bruttoergebnis	89,6	84,5	6%	11%
Marketing & Vertrieb	-49,1	-46,0	7%	11%
Forschung & Entwicklung	-20,9	-19,7	6%	7%
Segmentergebnis	19,6	18,8	4%	16%

Segmentbericht Q1 2014

Enterprise Transaction Systems

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	13,3	21,1	-37%	-30%
Wartung	37,6	43,2	-13%	-7%
Produktumsatz	50,9	64,3	-21%	-15%
Sonstige	0,2	0,2	-	-
Gesamtumsatz	51,1	64,5	-21%	-15%
Herstellkosten	-3,3	-3,8	-13%	-6%
Bruttoergebnis	47,8	60,7	-21%	-15%
Marketing & Vertrieb	-9,1	-13,8	-34%	-31%
Forschung & Entwicklung	-6,2	-6,5	-5%	-4%
Segmentergebnis	32,5	40,4	-20%	-11%

Segmentbericht Q1 2014

Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	0,1	0,6	-83%	-86%
Wartung	1,1	1,9	-42%	-41%
Produktumsatz	1,2	2,5	-52%	-52%
Dienstleistungen & Sonstige	61,3	67,6	-9%	-8%
<i>davon BPE/ETS bezogene Dienstleistungen</i>	48,7	49,0	-1%	2%
Gesamtumsatz	62,5	70,1	-11%	-9%
Herstellkosten	-51,9	-60,2	-14%	-12%
Bruttoergebnis	10,6	9,9	7%	9%
Marketing & Vertrieb	-7,3	-9,6	-24%	-22%
Segmentergebnis	3,3	0,3	-	-

Ergebnis Q1 2014

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%
Gesamtumsatz	208,9	224,9	-7%
Herstellkosten	-68,0	-75,8	-10%
Bruttoergebnis	140,9	149,1	-5%
<i>Marge in %</i>	<i>67,4%</i>	<i>66,3%</i>	
Forschung & Entwicklung	-27,2	-26,2	4%
Marketing & Vertrieb	-69,4	-72,8	-5%
Verwaltung	-19,1	-17,8	7%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	5,3	9,3	-
EBIT	30,5	41,6	-27%
<i>Marge in %</i>	<i>14,6%</i>	<i>18,5%</i>	

Non-IFRS Ergebnis (operativ) Q1 2014

(in Mio. €)	Q1 2014	Q1 2013
EBIT (vor allen Steuern)	30,5	41,6
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	11,1	9,4
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	0,3	-
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	-2,7	-3,0
Aktienkursabhängige Vergütung	1,5	-0,6
Restrukturierung/Abfindungen	2,3	1,5
EBIT (Non-IFRS)	43,0	48,9
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>20,6%</i>	<i>21,7%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	27,7	32,4
EPS (Non-IFRS)*	0,34	0,38
Nettoergebnis (IFRS)	18,6	27,2

* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q1 2014: 80,2 Mio. / Q1 2013: 85,5 Mio.

Cashflow Q1 2014

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%
Operativer Cashflow	50,1	65,4	-23%
./. CapEx*	-2,3	-2,7	
Free Cashflow	47,8	62,7	-24%
<i>% vom Umsatz</i>	22,9%	27,9%	
Free Cashflow je Aktie	€0,60	€0,73	-18%

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen

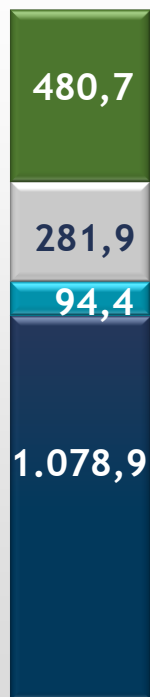
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2014: 80,2 Mio./Q1 2013: 85,8 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)

Aktiva

31. März
2014

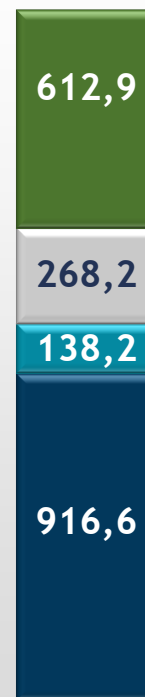


31. Dezember
2013



Passiva

31. März
2014



31. Dezember
2013



Ausblick Geschäftsjahr 2014

	GJ 2013 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2014 (Stand: 31. März 2014)
Produktumsatz BPE	422,9	+12% bis +18%*
Produktumsatz ETS	273,8	- 9% bis -16%*
Operatives Ergebnis (Non-IFRS)**	260,7	+2% bis +7%

* Umsatzwachstum oder -rückgang bei konstanter Währung

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

Vielen Dank!

Anhang



Nettoergebnis Q1 2014

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%
EBIT	30,5	41,6	-27%
Finanzergebnis	-2,9	-1,3	123%
Ergebnis vor Steuern	27,6	40,3	-32%
Sonstige Steuern	-1,6	-1,8	-11%
Einkommensteuer	-7,4	-11,3	-35%
<i>Steuerquote in %</i>	32,6%	32,5%	
Nettoergebnis	18,6	27,2	-32%
EPS in €* 	€0,23	€0,32	-28%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2014: 80,2 Mio. / Q1 2013: 85,8 Mio.

Nettoergebnis / EBIT Q1 2014

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%
Nettoergebnis	18,6	27,2	-32%
Einkommensteuern	7,4	11,3	-35%
Sonstige Steuern	1,6	1,8	-11%
Finanzergebnis	2,9	1,3	-
EBIT	30,5	41,6	-27%
<i>Marge in %</i>	<i>14,6%</i>	<i>18,5%</i>	
Amortisation	11,0	9,4	17%
EBITA	41,5	51,0	-19%
<i>Marge in %</i>	<i>19,9%</i>	<i>22,7%</i>	
Abschreibung	3,0	3,3	-9%
EBITDA	44,5	54,3	-18%
<i>Marge in %</i>	<i>21,3 %</i>	<i>24,1%</i>	

Amortisation / Abschreibungen 2014ff (vorläufig)

(in Mio. €)	Q1 2014	GJ 2014	GJ 2015ff*
Amortisation IDS	2,7	10,6	7,8
Amortisation Sonstige	8,3	29,0	24,0
Abschreibungen	3,0	11,6	11,6

* geschätzt

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	31. März 2014	31. Dez. 2013	Δ% qoq	31. März 2013	Δ% yoy
Gesamt	5.108	5.238	-2%	5.300	-4%
Beratung/Dienstleitung/Support	2.283	2.347	-3%	2.456	-7%
Forschung & Entwicklung	995	998	-	901	10%
Marketing & Vertrieb	1.131	1.180	-4%	1.213	-7%
Verwaltung	699	713	-2%	730	-4%
USA	752	778	-3%	729	3%
Deutschland	1.663	1.711	-3%	1.727	-4%
Andere Länder	2.693	2.749	-2%	2.844	-5%

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q1 2014

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%	Δ% acc
Produkt	147,4	157,1	-6%	-1%
Lizenzen	57,1	63,6	-10%	-4%
Wartung	90,3	93,5	-3%	-2%
Beratung & Dienstleistungen	61,3	67,5	-9%	-8%
Sonstige	0,2	0,3	-33%	-33%
Gesamt	208,9	224,9	-7%	-3%

Umsatz Q1 2014 ohne IDS Consulting (pro forma)

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%	Δ% acc
Produkt	146,2	154,6	-5%	-
Lizenzen	57,0	63,0	-10%	-4%
Wartung	89,2	91,6	-3%	3%
Beratung & Dienstleistungen	48,7	49,0	-1%	2%
Sonstige	0,2	0,3	-33%	-33%
Gesamt	195,1	203,9	-4%	-

Umsatz 2013 ohne IDS Consulting* (pro forma)

(in Mio. €)	Q1	Q2	Q3	Q4	GJ 2013
Produkt	154,6	167,1	173,2	201,7	696,6
Lizenzen	63,0	75,4	79,5	109,6	327,5
Wartung	91,6	91,7	93,7	92,1	369,1
Beratung & Dienstleistungen	49,0	50,3	47,4	53,0	199,7
Sonstige	0,3	0,3	0,2	0,2	1,0
Gesamt	203,9	217,7	220,8	254,9	897,3

* IDS Scheer Consulting (SAP-Produkte und Services); die Einheit wurde im April 2014 verkauft

Segmentbericht Q1 2014

Consulting


<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2014	Q1 2013	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	0,1	0,6	-83%	-86%
Wartung	1,1	1,9	-42%	-41%
Produktumsatz	1,2	2,5	-52%	-52%
Dienstleistungen & Sonstige	61,3	67,6	-9%	-8%
Gesamtumsatz	62,5	70,1	-11%	-9%
Herstellkosten	-51,9	-60,2	-14%	-12%
Bruttoergebnis	10,6	9,9	7%	9%
Marketing & Vertrieb	-7,3	-9,6	-24%	-22%
Segmentergebnis	3,3	0,3	-	-



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.™