

Software AG

Ergebnisse 1. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

29. April 2015

Zukunftsgerichtete Aussagen

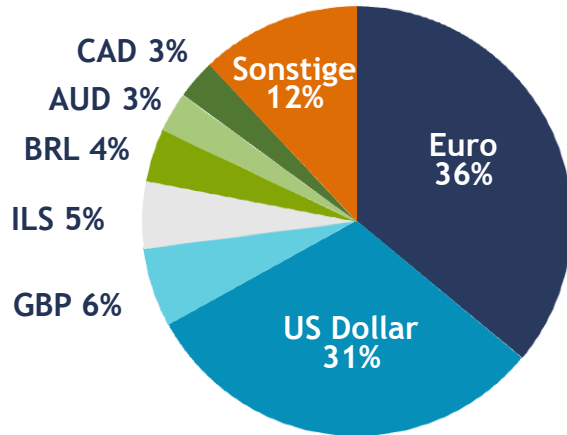
Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken und Unsicherheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier projizierten Zahlen deutlich abweichen, da sie von einer Vielzahl von veränderlichen Faktoren abhängen, wie z.B. die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, die Einführung von konkurrierenden Produkten/Angeboten, fehlende Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien oder Veränderungen der Unternehmensstrategie. Die Software AG beabsichtigt nicht, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und übernimmt auch keine Verpflichtung dies zu tun.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht als ein solches verstanden werden. Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ohne Registrierung oder Ausnahme von der Registrierung in Übereinstimmung mit der aktuell gültigen Fassung des U.S. Securities' Act von 1933 weder angeboten noch verkauft werden.

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz - Q1 2015

→ 36% Umsatz in Euro

→ 64% Umsatz in Fremdwahrung



Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	Q1 2015	Q1 in %
Lizenzen	5,4	13%
Wartung	8,4	9%
Beratung & Sonstige	2,4	5%
Gesamt	16,2	9%

Umbenennung der Geschäftsbereiche BPE und ETS

- Software AG hat die Umbenennung der produktbezogenen Geschäftsbereiche beschlossen:
 - ❖ Das BPE-Portfolio wird umbenannt in “Digital Business Platform” (DBP)
 - ❖ Das ETS-Portfolio wird umbenannt in “Adabas & Natural” (A&N)
- “Digital Business Platform” spiegelt die strategische Positionierung unseres (ehemaligen BPE) Portfolios wider und entspricht der in der Industrie gängigen Terminologie
- “Adabas & Natural” haben einen hohen Marken-Bekanntheitsgrad in der Industrie

Durch die Umbenennung ändert sich weder die Zusammensetzung der beiden Portfolios noch die Zuordnung der Produktumsätze zu den Geschäftsbereichen.

Digital Business Platform (ehemals: BPE)

Segmentbericht Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	31,1	43,7	-29%	-37%
Wartung	59,9	51,6	16%	6%
Gesamtumsatz	91,0	95,3	-5%	-14%
Herstellkosten	-7,0	-5,7	23%	16%
Bruttoergebnis	84,0	89,6	-6%	-16%
Marketing & Vertrieb	-46,1	-49,1	-6%	-14%
Forschung & Entwicklung	-22,0	-20,9	5%	-3%
Segmentergebnis	15,9	19,6	-19%	-34%
<i>Marge in %</i>	<i>17,5%</i>	<i>20,6%</i>		

Adabas & Natural (ehemals: ETS)

Segmentbericht Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	15,5	13,3	17%	3%
Wartung	39,7	37,6	6%	-3%
Produktumsatz	55,2	50,9	8%	-1%
Sonstige	0,2	0,2	-	-
Gesamtumsatz	55,4	51,1	8%	-1%
Herstellkosten	-3,4	-3,3	3%	-4%
Bruttoergebnis	52,0	47,8	9%	-1%
Marketing & Vertrieb	-8,7	-9,1	-4%	-15%
Forschung & Entwicklung	-5,4	-6,2	-13%	-15%
Segmentergebnis	37,9	32,5	17%	5%
<i>Marge in %</i>	<i>68,4%</i>	<i>63,6%</i>		

Consulting

Segmentbericht Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014	Δ%	Δ% acc
Digital Business Platform/ Adabas & Natural Services	47,7	48,7	-2%	-7%
SAP Produktumsatz*	-	1,2	-	-
SAP Services*	-	12,6	-	-
Gesamtumsatz	47,7	62,5	-24%	-28%
Herstellkosten	-39,2	-51,9	-24%	-28%
Bruttoergebnis	8,5	10,6	-20%	-25%
Marketing & Vertrieb	-4,7	-7,3	-35%	-38%
Segmentergebnis	3,8	3,3	15%	3%
<i>Marge in %</i>	<i>8,0%</i>	<i>5,3%</i>		

* Entkonsolidierung SAP bezogenes Geschäft

Ergebnis Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	194,1	208,9	-7%	-15%
Herstellkosten	-54,8	-68,0	-19%	-23%
Bruttoergebnis	139,3	140,9	-1%	-11%
<i>Marge in %</i>	<i>71,8%</i>	<i>67,4%</i>		
Forschung & Entwicklung	-27,4	-27,2	1%	-6%
Marketing & Vertrieb	-64,1	-69,4	-8%	-15%
Verwaltung	-20,1	-19,1	5%	3%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	1,6	5,3	-	-
EBIT	29,3	30,5	-4%	-17%
<i>Marge in %</i>	<i>15,1%</i>	<i>14,6%</i>		

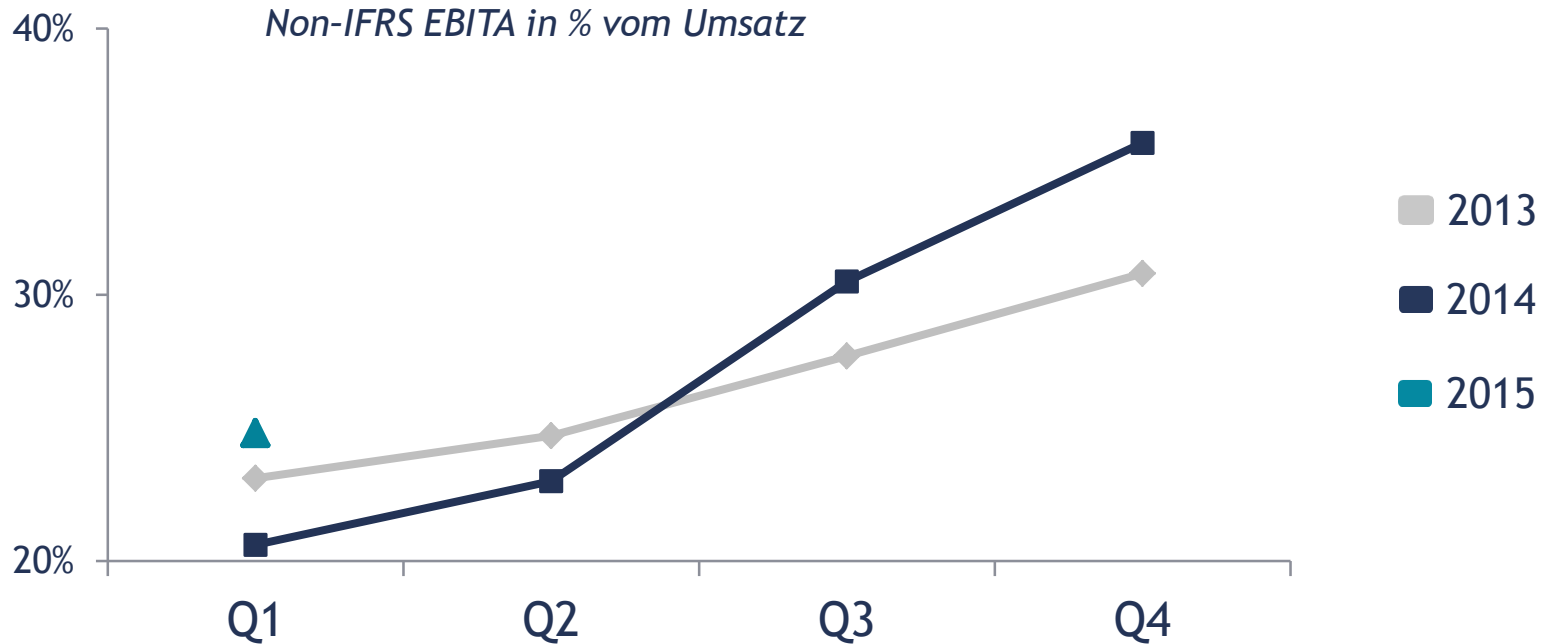
Non-IFRS Ergebnis Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014
EBIT (vor allen Steuern)	29,3	30,5
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	9,8	11,1
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	0,0	0,3
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	2,5	-2,7
Aktienkursabhängige Vergütung	4,7	1,5
Restrukturierung/Abfindungen	1,8	2,3
EBITA (Non-IFRS)	48,1	43,0
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>24,8%</i>	<i>20,6%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	31,9	27,7
EPS (Non-IFRS)*	0,40	0,34

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2015: 78,9 Mio. / Q1 2014: 80,2 Mio.

Kontinuierliche Verbesserung der operativen Marge



Cashflow Q1 2015

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2015	Q1 2014	Δ%
Operativer Cashflow	61,5	50,1	23%
./. CapEx*	-1,2	-2,3	
Free Cashflow	60,3	47,8	26%
<i>in % vom Umsatz</i>	31,1%	22,9%	
Free Cashflow je Aktie**	0,76	0,60	27%

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

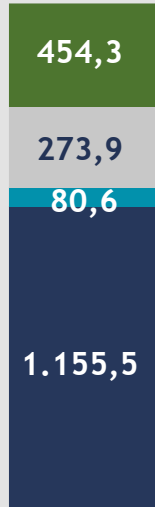
** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q1 2015: 78,9 Mio. / Q1 2014: 80,2 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)

Aktiva

31. März,
2015



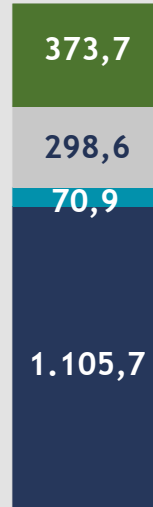
Liquide Mittel/
Wertpapiere

Forderungen aus L+L

Vorräte & sonst.
Vermögenswerte

Anlagevermögen
(Goodwill 904,1/857,3)

31. Dezember,
2014

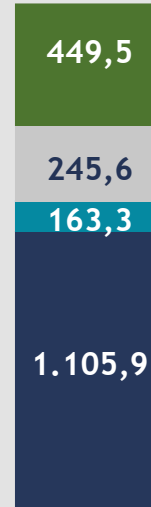


Gesamt

1.848,9

Passiva

31. März,
2015



Finanz-
verbindlichkeiten

Sonstige
Verbindlichkeiten

Rechnungs-
abgrenzungsposten

Eigenkapital
(Quote 56,3%/54,8%)

31. Dezember,
2014



Gesamt

1.848,9

Ausblick Gesamtjahr 2015

	GJ 2014 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2015 (Stand 28. Januar 2015)
Produktumsatz Digital Business Platform	394,5	+6% bis +12%¹⁾
Produktumsatz Adabas & Natural	244,7	-8% bis -14%¹⁾
Operative Marge (Non-IFRS)²⁾	27,9%	27,5% bis 28,5%

1) Zu konstanten Währungen

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

Vielen Dank!



Anhang



Nettoergebnis Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	29,3	30,5	-4%
Finanzergebnis	-1,3	-2,9	-55%
Ergebnis vor Steuern	28,0	27,6	1%
Sonstige Steuern	1,6	1,6	-
Einkommensteuer	7,7	7,4	4%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>33,2%</i>	<i>32,6%</i>	
Nettoergebnis	18,7	18,6	1%
EPS in €* 	0,24	0,23	4%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2015: 78,9 Mio. / Q1 2014: 80,2 Mio.

Übersicht Ergebnisse Q1 2015

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2015	Q1 2014	Δ%
Nettoergebnis	18,7	18,6	1%
Einkommensteuern	7,7	7,4	4%
Sonstige Steuern	1,6	1,6	-
Finanzergebnis	-1,3	-2,9	-55%
EBIT (vor allen Steuern)	29,3	30,5	-4%
<i>Marge in %</i>	<i>15,1%</i>	<i>14,6%</i>	
Amortisation	9,8	11,0	-11%
EBITA	39,1	41,5	-6%
<i>Marge in %</i>	<i>20,1%</i>	<i>19,9%</i>	
Abschreibung	3,7	3,0	23%
EBITDA	42,8	44,5	-4%
<i>Marge in %</i>	<i>22,1%</i>	<i>21,3%</i>	

Amortisation / Abschreibungen 2015 ff. (vorläufig)

(in Mio. €)

Amortisation

Abschreibungen

Q1
2015

FY
2015*

FY
2016ff*

9,8

33,7

27,5

3,7

12,1

11,2

* Geschätzt

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

(in FTE)	31. März 2015	31. Dez. 2014	Δ% qoq	31. März 2014	Δ% yoy
Gesamt	4.367	4.421	-1%	5.108	-15%
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.816	1.821	-	2.283	-20%
Forschung & Entwicklung	962	968	-1%	995	-3%
Marketing & Vertrieb	967	993	-3%	1.131	-15%
Verwaltung	622	639	-3%	699	-11%
USA	632	654	-3%	752	-16%
Deutschland	1.188	1.216	-2%	1.663	-29%
Andere Länder	2.547	2.551	-	2.693	-5%

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q1 2015

(in Mio. €)

	Q1 2015	Q1 2014	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	146,2	147,4	-1%	-10%
<i>Lizenzen</i>	46,5	57,0	-18%	-28%
<i>Wartung</i>	99,7	89,2	12%	2%
<i>Produkt IDS (SAP)</i>	-	1,2	-	-
Beratung Digital Business Platform / Adabas & Natural	47,7	48,7	-2%	-7%
Beratung IDS (SAP)	-	12,6	-	-
Sonstige	0,2	0,2	-	-
Gesamt	194,1	208,9	-7%	-15%

Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland

Telefon: +49 (0) 6151 / 92 1900

Fax: +49 (0) 6151 / 9234 1900

softwareag.com

E-Mail: investor.relations@softwareag.com

 @SoftwareAG_IR



Get There Faster