

# Software AG

## Finanzinformationen

### Q1 / 2015

29.04.2015  
(nicht testiert)

## Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Konzerndaten im Überblick zum 31. März 2015
- S. 4 Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für das 1. Quartal 2015
- S. 5 Konzernbilanz zum 31. März 2015
- S. 6 Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2015
- S. 7 Segmentbericht für das 1. Quartal 2015
- S. 8 Eigenkapitalveränderungsrechnung für das 1. Quartal 2015
- S. 9 Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2015

Konzerndaten im Überblick zum 31. März 2015  
(IFRS, nicht testiert)

\*EBIT: Konzernüberschuss + Ertragsteuern + Sonstige Steuern + Finanzergebnis

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	Q1 2015	Q1 2014	Veränderung in %
<b>Umsatz</b>	194,1	208,9	-7%
Produktumsatz	146,2	147,4	-1%
Dienstleistungen	47,7	61,3	-22%
Sonstige	0,2	0,2	
<b>Geschäftsbereich</b>			
Digital Business Platform	91,0	95,3	-5%
Adabas & Natural	55,4	51,1	8%
Consulting	47,7	62,5	-24%
<b>EBIT*</b>	<b>29,3</b>	<b>30,5</b>	<b>-4%</b>
in % vom Umsatz	15,1%	14,6%	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>18,7</b>	<b>18,6</b>	<b>1%</b>
in % vom Umsatz	9,6%	8,9%	
Ergebnis je Aktie EURO (unverwässert)	0,24	0,23	4%
Ergebnis je Aktie EURO (verwässert)	0,24	0,23	4%
Free Cash Flow	60,3	47,8	26%
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4.367	5.108	
davon in Deutschland	1.188	1.663	
F&E	962	995	
<b>Bilanz</b>	<b>31. März 2015</b>	<b>31. Dez. 2014</b>	
Bilanzsumme	1.964,3	1.848,9	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	403,1	318,4	
Nettoverschuldung	46,4	125,7	
Eigenkapital	1.105,9	1.013,4	
in % der Bilanzsumme	56%	55%	

## Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für das 1. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2015	Q1 2014	Veränderung in %
Lizenzen	46.541	57.104	-18%
Wartung	99.702	90.304	10%
Dienstleistungen	47.636	61.293	-22%
Sonstige	178	185	-4%
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>194.057</b>	<b>208.886</b>	<b>-7%</b>
Herstellkosten	-54.768	-68.025	-19%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>139.289</b>	<b>140.861</b>	<b>-1%</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	-27.392	-27.152	1%
Vertriebskosten	-64.132	-69.422	-8%
Allgemeine Verwaltungskosten	-20.088	-19.088	5%
Sonstige Steuern	-1.571	-1.638	-4%
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>26.106</b>	<b>23.561</b>	<b>11%</b>
Sonstige Erträge	15.927	11.741	36%
Sonstige Aufwendungen	-14.276	-6.461	121%
Finanzergebnis	-1.361	-2.847	-52%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>26.396</b>	<b>25.994</b>	<b>2%</b>
Ertragsteuern	-7.683	-7.427	3%
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>18.713</b>	<b>18.567</b>	<b>1%</b>
<b>Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend</b>	<b>18.670</b>	<b>18.558</b>	<b>1%</b>
<b>Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend</b>	<b>43</b>	<b>9</b>	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,24	0,23	4%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,24	0,23	4%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	78.918.844	80.186.767	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	78.918.844	80.377.053	-

**Konzernbilanz zum 31. März 2015 (IFRS, nicht testiert)**

<b>Aktiva (in TEUR)</b>	<b>31. März 2015</b>	<b>31. Dez. 2014</b>
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	403.113	318.396
Wertpapiere	51.204	55.311
Vorräte	79	85
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	214.184	211.178
Übrige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	23.846	20.689
Ertragsteuererstattungsansprüche	31.605	29.725
	<b>724.031</b>	<b>635.384</b>
<b>Langfristiges Vermögen</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	183.875	180.196
Geschäfts- oder Firmenwerte	904.074	857.279
Sachanlagen	60.183	61.171
Finanzanlagen	7.351	7.103
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	59.690	87.447
Übrige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	6.268	4.996
Ertragsteuererstattungsansprüche	5.410	4.423
Latente Steuern	13.436	10.937
	<b>1.240.287</b>	<b>1.213.552</b>
<b>Summe Vermögenswerte:</b>	<b>1.964.318</b>	<b>1.848.936</b>
<b>Passiva (in TEUR)</b>	<b>31. März 2015</b>	<b>31. Dez. 2014</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		
Finanzverbindlichkeiten	102.771	103.646
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	29.565	32.600
Sonstige Verbindlichkeiten	61.404	56.049
Sonstige Rückstellungen	52.890	78.849
Ertragsteuerschulden	22.530	32.605
Rechnungsabgrenzungsposten	162.453	111.348
	<b>431.613</b>	<b>415.097</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		
Finanzverbindlichkeiten	346.776	340.499
Sonstige Verbindlichkeiten	2.366	6.320
Rückstellungen für Pensionen	43.697	42.566
Sonstige Rückstellungen	11.166	13.205
Latente Steuern	22.005	17.131
Rechnungsabgrenzungsposten	800	738
	<b>426.810</b>	<b>420.459</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	86.944	86.944
Kapitalrücklage	46.705	43.195
Gewinnrücklagen	1.180.080	1.161.411
Sonstige Rücklagen	15.758	-54.535
Eigene Aktien	-224.466	-224.466
<b>Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil</b>	<b>1.105.021</b>	<b>1.012.549</b>
<b>Nicht beherrschende Anteile</b>	<b>874</b>	<b>831</b>
	<b>1.105.895</b>	<b>1.013.380</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden:</b>	<b>1.964.318</b>	<b>1.848.936</b>

**Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)**

in TEUR	Q1 2015	Q1 2014
Konzernüberschuss	18.713	18.567
Ertragsteuern	7.683	7.427
Finanzergebnis	1.361	2.847
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	13.643	14.009
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	6.904	799
<b>Betrieblicher Cashflow vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>48.304</b>	<b>43.649</b>
Veränderungen der Vorräte, der Forderungen sowie anderer Aktiva	11.987	24.380
Veränderungen der Verbindlichkeiten und anderer Passiva	20.392	-2.128
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-18.249	-14.422
Gezahlte Zinsen	-2.879	-3.545
Erhaltene Zinsen	1.945	2.147
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>61.500</b>	<b>50.081</b>
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten	203	966
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-1.550	-3.314
Mittelzufluss aus dem Abgang von Finanzanlagen	138	106
Investitionen in Finanzanlagen	-21	-14
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	4.216	0
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-3	-2.813
Mittelzufluss aus dem Abgang von Veräußerungsgruppen	-1.000	0
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	0	-1.000
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>1.983</b>	<b>-6.069</b>
Rückkauf eigener Aktien (inkl. gezahlter Optionsprämien)	0	-70.582
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	2.137	0
Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-819	-1.916
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>1.318</b>	<b>-72.498</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	64.801	-28.486
Bewertungsbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	19.916	-82
<b>Nettoveränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>84.717</b>	<b>-28.568</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	318.396	449.984
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>403.113</b>	<b>421.416</b>
<b>Free Cash Flow</b>	<b>60.270</b>	<b>47.825</b>

Segmentbericht für das 1. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Adabas & Natural		Digital Business Platform		Consulting		Überleitung		TOTAL	
	Q1 2015	Q1 2014	Q1 2015	Q1 2014	Q1 2015	Q1 2014	Q1 2015	Q1 2014	Q1 2015	Q1 2014
Lizenzen	15.477	13.300	31.064	43.718	0	86			46.541	57.104
Wartung	39.767	37.649	59.935	51.562	0	1.093			99.702	90.304
<b>Produktumsätze</b>	<b>55.244</b>	<b>50.949</b>	<b>90.999</b>	<b>95.280</b>	<b>0</b>	<b>1.179</b>			<b>146.243</b>	<b>147.408</b>
Dienstleistungen	0	0	0	0	47.636	61.293			47.636	61.293
Sonstige	159	182	0	0	19	3			178	185
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>55.403</b>	<b>51.131</b>	<b>90.999</b>	<b>95.280</b>	<b>47.655</b>	<b>62.475</b>			<b>194.057</b>	<b>208.886</b>
Herstellkosten	-3.381	-3.355	-7.023	-5.709	-39.127	-51.905	-5.237	-7.056	-54.768	-68.025
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>52.022</b>	<b>47.776</b>	<b>83.976</b>	<b>89.571</b>	<b>8.528</b>	<b>10.570</b>	<b>-5.237</b>	<b>-7.056</b>	<b>139.289</b>	<b>140.861</b>
Vertriebskosten	-8.732	-9.089	-46.078	-49.067	-4.763	-7.254	-4.559	-4.012	-64.132	-69.422
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>43.290</b>	<b>38.687</b>	<b>37.898</b>	<b>40.504</b>	<b>3.765</b>	<b>3.316</b>	<b>-9.796</b>	<b>-11.068</b>	<b>75.157</b>	<b>71.439</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	-5.439	-6.208	-21.953	-20.944	0	0	0	0	-27.392	-27.152
<b>Segmentergebnis</b>	<b>37.851</b>	<b>32.479</b>	<b>15.945</b>	<b>19.560</b>	<b>3.765</b>	<b>3.316</b>	<b>-9.796</b>	<b>-11.068</b>	<b>47.765</b>	<b>44.287</b>
Allgemeine Verwaltungskosten									-20.088	-19.088
Sonstige Steuern									-1.571	-1.638
<b>Operatives Ergebnis</b>									<b>26.106</b>	<b>23.561</b>
Sonstige Erträge, netto									1.651	5.280
Finanzergebnis, netto									-1.361	-2.847
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>									<b>26.396</b>	<b>25.994</b>
Ertragsteuern									-7.683	-7.427
<b>Konzernüberschuss</b>									<b>18.713</b>	<b>18.567</b>

## Eigenkapitalveränderungsrechnung für das 1. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Stammaktien (Stücke)	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage	Sonstige Rücklagen				Eigene Aktien	Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
					Differenzen aus der Währungs- umrechnung	Marktbewertung von Wertpapieren und Derivaten	versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen	Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe				
Eigenkapital zum 01. Januar 2014	81.513.689	86.944	46.144	1.087.328	-77.111	-2.055	-22.945	2.031	-155.534	964.802	793	965.595
<b>Gesamtergebnis</b>				18.558	2.506	134	0	8		21.206	9	21.215
<b>Transaktionen mit Gesellschaftern</b>												
Dividendenzahlung										0		0
Ausgabe neuer Aktien										0		0
Aktienoptionen			415							415		415
Ausgabe und Verwendung eigener Aktien										0		0
Rückkauf eigener Aktien	-2.653.845								-70.582	-70.582		-70.582
Sonstige Veränderungen										0		0
<b>Transaktionen zwischen Gesellschaftern</b>												
Eigenkapital zum 31. März 2014	78.859.844	86.944	46.559	1.105.886	-74.605	-1.921	-22.945	2.039	-226.116	915.841	802	916.643
Eigenkapital zum 01. Januar 2015	78.918.844	86.944	43.195	1.161.411	-32.299	-1.365	-27.308	6.437	-224.466	1.012.549	831	1.013.380
<b>Gesamtergebnis</b>				18.670	64.669	895	0	4.729		88.963	43	89.006
<b>Transaktionen mit Gesellschaftern</b>												
Dividendenzahlung										0		0
Ausgabe neuer Aktien										0		0
Aktienoptionen			3.510							3.510		3.510
Ausgabe und Verwendung eigener Aktien										0		0
Rückkauf eigener Aktien										0		0
Sonstige Veränderungen				-1						-1		-1
<b>Transaktionen zwischen Gesellschaftern</b>												
Eigenkapital zum 31. März 2015	78.918.844	86.944	46.705	1.180.080	32.370	-470	-27.308	11.166	-224.466	1.105.021	874	1.105.895



Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2015	Q1 2014
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>18.713</b>	<b>18.567</b>
Differenzen aus der Währungsumrechnung	64.669	2.506
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	895	134
Anpassung aus der Kursbewertung von Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	4.729	8
<b>Posten die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>	<b>70.293</b>	<b>2.648</b>
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	0	0
<b>Posten die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen</b>	<b>70.293</b>	<b>2.648</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>89.006</b>	<b>21.215</b>
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	88.963	21.206
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	43	9

## Investor Relations

Uhlandstraße 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

Telefon: +49 (0) 6151 / 92 1900

Fax: +49 (0) 6151 / 9234 1900

E-Mail: [investor.relations@softwareag.com](mailto:investor.relations@softwareag.com)

[www.softwareag.com](http://www.softwareag.com)

 **software**<sup>AG</sup>

**Get There Faster**