



# ERGEBNISSE 1. QUARTAL 2016 (IFRS, NICHT TESTIERT)

26. April 2016

# 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.

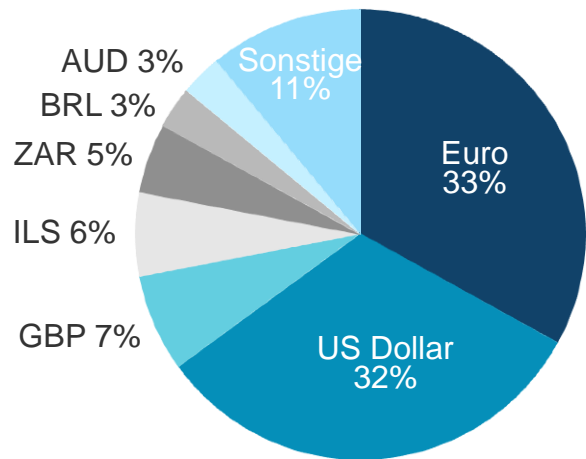
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht 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 2016

⇒ 33% Umsatz in Euro

⇒ 67% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q1 2016

## Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	<b>Q1 2016</b>	<b>Q1 in %</b>
Lizenzen	-2,0	-3%
Wartung	-2,3	-2%
Beratung & Sonstige	-0,6	-1%
<b>Gesamt</b>	<b>-4,9</b>	<b>-2%</b>

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM

## SEGMENTBERICHT Q1 2016

<i>(in Mio. €)</i>	<b>Q1 2016</b>	<b>Q1 2015</b>	<b>Δ%</b>	<b>Δ% acc</b>
Lizenzen	32,7	31,1	5%	7%
Wartung	61,9	59,9	3%	5%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>94,6</b>	<b>91,0</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>
Herstellkosten	-8,3	-7,0	19%	19%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>86,3</b>	<b>84,0</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
Marketing & Vertrieb	-40,4	-46,1	-12%	-11%
Forschung & Entwicklung	-22,1	-22,0	-	1%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>23,8</b>	<b>15,9</b>	<b>50%</b>	<b>56%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>25,2%</i>	<i>17,5%</i>		

# ADABAS & NATURAL

## SEGMENTBERICHT Q1 2016

(in Mio. €)

	Q1 2016	Q1 2015	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	26,4	15,5	70%	79%
Wartung	37,0	39,7	-7%	-4%
<b>Produktumsatz</b>	<b>63,4</b>	<b>55,2</b>	<b>15%</b>	<b>20%</b>
Sonstige	0,2	0,2	-	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>63,6</b>	<b>55,4</b>	<b>15%</b>	<b>20%</b>
Herstellkosten	-3,2	-3,4	-6%	-5%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>60,4</b>	<b>52,0</b>	<b>16%</b>	<b>21%</b>
Marketing & Vertrieb	-10,3	-8,7	18%	23%
Forschung & Entwicklung	-5,3	-5,4	-2%	-1%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>44,8</b>	<b>37,9</b>	<b>18%</b>	<b>24%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>70,4%</i>	<i>68,4%</i>		

# CONSULTING

## SEGMENTBERICHT Q1 2016

(in Mio. €)

	Q1 2016	Q1 2015	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>48,0</b>	<b>47,7</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>
Herstellkosten	-41,7	-39,2	6%	8%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>6,3</b>	<b>8,5</b>	<b>-26%</b>	<b>-24%</b>
Marketing & Vertrieb	-4,4	-4,7	-6%	-6%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>1,9</b>	<b>3,8</b>	<b>-50%</b>	<b>-47%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>4,0%</i>	<i>8,0%</i>		

# ERGEBNIS

## Q1 2016

(in Mio. €)

	Q1 2016	Q1 2015	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>206,2</b>	<b>194,1</b>	<b>6%</b>	<b>9%</b>
Herstellkosten	-56,0	-54,8	2%	3%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>150,2</b>	<b>139,3</b>	<b>8%</b>	<b>11%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>72,8%</i>	<i>71,8%</i>		
Forschung & Entwicklung	-27,5	-27,4	-	-
Marketing & Vertrieb	-59,6	-64,1	-7%	-6%
Verwaltung	-19,2	-20,1	-4%	-3%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	1,4	1,6	-13%	-13%
<b>EBIT</b>	<b>45,3</b>	<b>29,3</b>	<b>55%</b>	<b>67%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>22,0%</i>	<i>15,1%</i>		

# NON-IFRS ERGEBNIS

## Q1 2016

(in Mio. €)

	Q1 2016	Q1 2015
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>45.3</b>	<b>29.3</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	7.3	9.8
Sonstige Effekte / Effekte aus M&A-Aktivitäten	0.1	2.5
Aktienkursabhängige Vergütung	2.4	4.7
Restrukturierung/Abfindungen	4.0	1.8
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>59.1</b>	<b>48.1</b>
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>28.7%</i>	<i>24.8%</i>
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>38.7*</b>	<b>31.9</b>
<b>EPS (Non-IFRS)**</b>	<b>0.51*</b>	<b>0.40</b>

\* Korrektur vom 20. Juli 2016 von ursprünglich €41,6 Mio. bzw. €0,55

\*\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): Q1 2016: 76.2 Mio. / Q1 2015: 78.9 Mio.



# CASHFLOW

## Q1 2016

(in Mio. €)

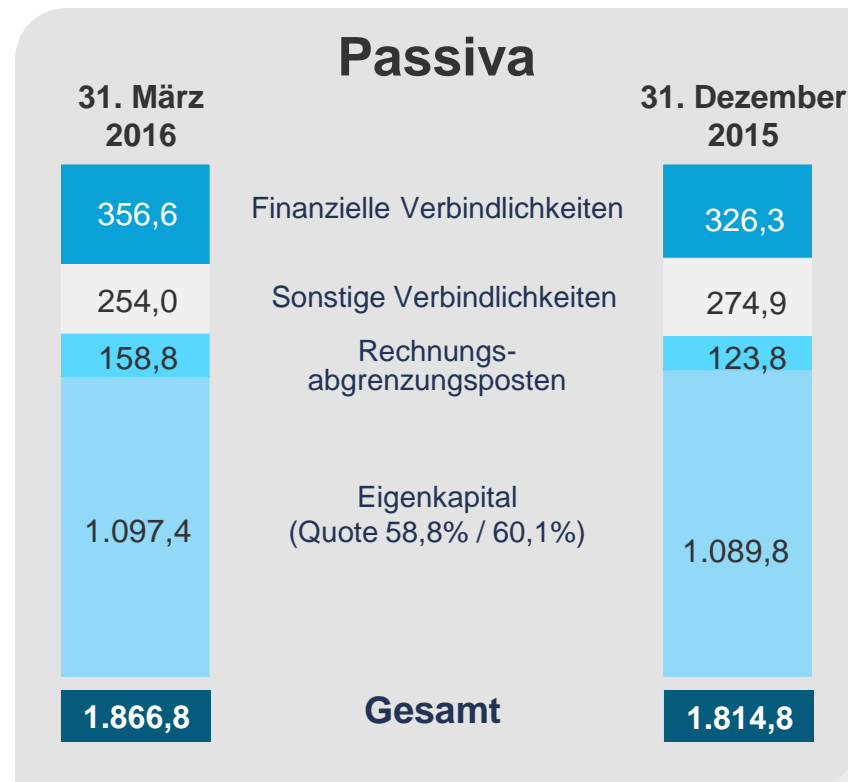
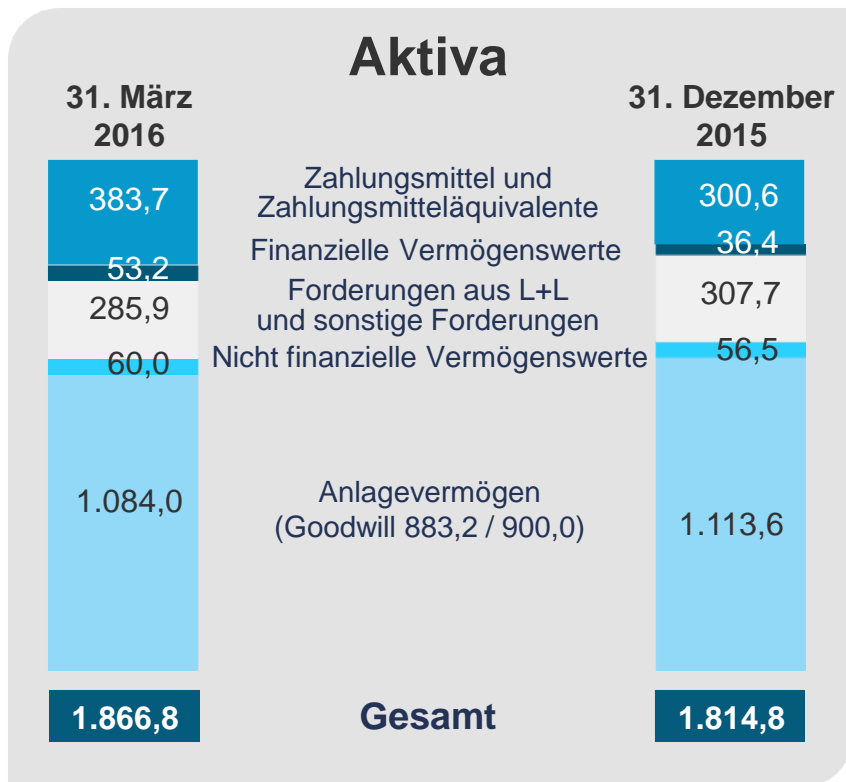
	Q1 2016	Q1 2015	Δ%
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>61,9</b>	<b>61,5</b>	<b>1%</b>
<i>./. CapEx*</i>	<i>-1,4</i>	<i>-1,2</i>	
<b>Free Cashflow</b>	<b>60,5</b>	<b>60,3</b>	<b>0%</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>29,3</i>	<i>31,1%</i>	
<b>Free Cashflow je Aktie**</b>	<b>0,79</b>	<b>0,76</b>	<b>4%</b>

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

\*\*Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q1 2016: 76,2 Mio. / Q1 2015: 78,9 Mio.

# KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



# AUSBLICK

## GESAMTJAHR 2016

	<b>GJ 2015</b> <i>(in Mio. €)</i>	<b>Ausblick GJ 2016</b> <i>(Stand 27. Januar 2016)</i>
<b>Produktumsatz Digital Business Platform</b>	<b>431,5</b>	<b>+5% bis +10%<sup>1)</sup></b>
<b>Produktumsatz Adabas &amp; Natural</b>	<b>247,3</b>	<b>-4% bis -8%<sup>1)</sup></b>
<b>Operative Marge (Non-IFRS)<sup>2)</sup></b>	<b>29,7%</b>	<b>30,0% bis 31,0%</b>

1) Zu konstanten Währungen

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

# ANHANG



# NETTOERGEBNIS

## Q1 2016

(in Mio. €)

	Q1 2016	Q1 2015	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>45,3</b>	<b>29,3</b>	<b>55%</b>
Finanzergebnis	-0,4	-1,3	-69%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>44,9</b>	<b>28,0</b>	<b>60%</b>
Sonstige Steuern	-1,3	-1,6	-19%
Einkommensteuer	-14,1	-7,7	83%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>34,3%</i>	<i>33,2%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>29,5</b>	<b>18,7</b>	<b>58%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,39</b>	<b>0,24</b>	<b>63%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2016: 76,2 Mio. / Q1 2015: 78,9 Mio.

# AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

	<b>Q1 2016</b>	<b>GJ 2015</b>	<b>GJ 2016*</b>	<b>GJ 2017*</b>
Amortisation	7,3	35,0	29,2	26,1
Abschreibungen	2,7	14,3	10,8	10,8

\* Geschätzt

# MITARBEITER NACH FUNKTIONEN\* UND REGIONEN

(in FTE)

	31. März 2016	31. Dezember 2015	Δ%	31. März 2015	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>4.299</b>	<b>4.337</b>	<b>-1%</b>	<b>4.367</b>	<b>-2%</b>
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.853	1.866	-1%	1.816	2%
Forschung & Entwicklung	1.011	992	2%	962	5%
Marketing & Vertrieb	833	862	-3%	967	-14%
Verwaltung	602	617	-2%	622	-3%
Deutschland	1.144	1.178	-3%	1.188	-4%
USA	558	561	1%	632	-12%
India	646	611	6%	497	30%
Andere Länder	1.951	1.987	-2%	2.050	-5%

\* Gemäß G&V Struktur





