

# Software AG

## Finanzinformationen

### Q4 / 2016

26.01.2017  
(nicht testiert)



## Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Konzerndaten im Überblick zum 31. Dezember 2016
- S. 4 Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2016
- S. 5 Konzernbilanz zum 31. Dezember 2016
- S. 6 Kapitalflussrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2016
- S. 7 Segmentbericht für zwölf Monate 2016
- S. 8 Segmentbericht für das 4. Quartal 2016
- S. 9 Gesamtergebnisrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2016

## Kennzahlen zum 31. Dezember 2016

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	12M 2016	12M 2015	Δ in %	Δ in % acc	Q4 2016	Q4 2015	Δ in %	Δ in % acc
<b>Umsatz</b>	<b>871.8</b>	<b>873.1</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>	<b>263.9</b>	<b>257.5</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>
davon Lizenzen	263.0	271.9	-3%	-3%	107.5	103.0	4%	2%
davon Wartung	412.2	406.9	1%	3%	106.2	102.6	4%	3%
Geschäftsbereich DBP	441.4	431.5	2%	3%	144.4	137.6	5%	4%
Geschäftsbereich A&N	234.6	248.0	-5%	-4%	69.5	68.2	2%	0%
<b>Operatives Ergebnis</b>								
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>272.0</b>	<b>259.1</b>	<b>5%</b>		<b>90.2</b>	<b>92.2</b>	<b>-2%</b>	
<i>in % vom Umsatz</i>	31.2%	29.7%			34.2%	35.8%		
Segmentergebnis DBP	147.8	125.2	18%	20%	59.4	60.8	-2%	-3%
<i>Segmentmarge</i>	33.5%	29.0%			41.1%	44.2%		
Segmentergebnis A&N	162.4	173.6	-6%	-5%	46.4	44.2	5%	3%
<i>Segmentmarge</i>	69.2%	70.0%			66.8%	64.9%		
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>180.4</b>	<b>173.9</b>	<b>4%</b>		<b>61.1</b>	<b>64.8</b>	<b>-6%</b>	
<b>Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)*</b>	<b>2.37</b>	<b>2.22</b>	<b>7%</b>		<b>0.80</b>	<b>0.84</b>	<b>-5%</b>	
<b>Free Cash Flow</b>	<b>187.0</b>	<b>170.0</b>	<b>10%</b>		<b>41.6</b>	<b>41.2</b>	<b>1%</b>	
CapEx**	16.7	15.4	8%		4.9	4.3	14%	
<b>Bilanz</b>	<b>31. Dez 2016</b>	<b>31. Dez 2015</b>						
Bilanzsumme	1,957.2	1,814.8						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	374.6	300.6						
Liquide Mittel, netto / (Nettoverschuldung) gemäß IFRS	73.1	-25.7						
<b>Mitarbeiter</b>								
<b>(Vollzeitäquivalent)</b>	<b>4,471</b>	<b>4,337</b>						

\* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q4 2016: 76,2 Mio. / Q4 2015: 77,3 Mio. / FY 2016: 76,2 Mio. / FY 2015: 78,4 Mio.

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

## Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2016

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2016	12M 2015	Δ in %	Q4 2016	Q4 2015	Δ in %
Lizenzen	263,027	271,901	-3%	107,512	102,950	4%
Wartung	412,205	406,942	1%	106,224	102,614	4%
Dienstleistungen	195,179	193,368	1%	49,847	51,663	-4%
Sonstige	1,422	846	68%	361	272	33%
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>871,833</b>	<b>873,057</b>	<b>0%</b>	<b>263,944</b>	<b>257,499</b>	<b>3%</b>
Herstellkosten	-211,856	-212,158	0%	-54,334	-54,302	0%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>659,977</b>	<b>660,899</b>	<b>0%</b>	<b>209,610</b>	<b>203,197</b>	<b>3%</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-112,452	-106,413	6%	-29,887	-27,062	10%
Vertriebsaufwendungen	-245,666	-268,836	-9%	-75,025	-71,307	5%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-79,322	-69,405	14%	-22,880	-19,326	18%
Sonstige Steuern	-5,523	-5,984	-8%	-1,598	-1,535	4%
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>217,014</b>	<b>210,261</b>	<b>3%</b>	<b>80,220</b>	<b>83,967</b>	<b>-4%</b>
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto	-8,658	-6,816	27%	-6,703	-5,408	24%
Finanzergebnis	-4,388	-2,927	50%	-1,865	-134	-
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>203,968</b>	<b>200,518</b>	<b>2%</b>	<b>71,652</b>	<b>78,425</b>	<b>-9%</b>
Ertragsteuern	-63,615	-60,913	4%	-21,440	-22,256	-4%
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>140,353</b>	<b>139,605</b>	<b>1%</b>	<b>50,212</b>	<b>56,169</b>	<b>-11%</b>
<b>Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend</b>	<b>140,156</b>	<b>139,445</b>	<b>1%</b>	<b>50,164</b>	<b>56,176</b>	<b>-11%</b>
<b>Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend</b>	<b>197</b>	<b>160</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>-7</b>	<b>-</b>
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	1.84	1.78	3%	0.66	0.73	-10%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	1.84	1.78	3%	0.66	0.73	-10%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	76,231,631	78,429,032	-	76,231,631	77,267,416	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	76,254,712	78,510,932	-	76,255,699	77,386,381	-

## Konzernbilanz zum 31. Dezember 2016

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	31. Dezember 2016	31. Dezember 2015
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>641,989</b>	<b>584,183</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	374,611	300,567
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	13,488	11,840
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	220,966	232,576
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	20,286	14,794
Ertragsteuererstattungsansprüche	12,638	24,406
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>1,315,228</b>	<b>1,230,586</b>
Immaterielle Vermögenswerte	149,420	157,438
Geschäfts- oder Firmenwerte	936,606	899,954
Sachanlagen	75,559	56,221
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	45,957	24,547
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	84,905	75,090
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	291	82
Ertragsteuererstattungsansprüche	6,988	6,215
Latente Steueransprüche	15,502	11,039
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>1,957,217</b>	<b>1,814,769</b>
<b>Passiva (in TEUR)</b>	<b>31. Dezember 2016</b>	<b>31. Dezember 2015</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>467,626</b>	<b>439,542</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	101,467	113,033
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	39,695	33,016
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	121,817	112,932
Sonstige Rückstellungen	50,959	28,329
Ertragsteuerschulden	28,224	28,626
Passive Abgrenzungsposten	125,464	123,606
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>292,796</b>	<b>285,498</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	200,049	213,247
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	4,195	90
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	381	1,719
Sonstige Rückstellungen	24,793	17,897
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	42,215	35,644
Latente Steuerschulden	13,498	16,723
Passive Abgrenzungsposten	7,665	178
<b>Eigenkapital</b>	<b>1,196,795</b>	<b>1,089,729</b>
Gezeichnetes Kapital der Software AG	79,000	79,000
Kapitalrücklage der Software AG	23,682	40,504
Gewinnrücklagen	1,145,374	1,047,145
Sonstige Rücklagen	19,789	-5,808
Eigene Aktien	-71,596	-71,596
<b>Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil</b>	<b>1,196,249</b>	<b>1,089,245</b>
<b>Nicht beherrschende Anteile</b>	<b>546</b>	<b>484</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>1,957,217</b>	<b>1,814,769</b>

## Kapitalflussrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2016

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2016	12M 2015	Q4 2016	Q4 2015
Konzernüberschuss	140,353	139,605	50,212	56,169
Ertragsteuern	63,615	60,913	21,440	22,256
Finanzergebnis	4,388	2,927	1,865	134
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	40,162	49,432	10,148	11,475
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht	-16,319	0	1	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-8,198	-7,385	4,656	1,505
<b>Betrieblicher Cashflow vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>224,001</b>	<b>245,492</b>	<b>88,322</b>	<b>91,539</b>
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	-7,144	-16,473	-49,056	-50,604
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	56,019	21,812	21,891	19,800
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-64,111	-61,872	-13,416	-15,971
Gezahlte Zinsen	-15,019	-12,209	-4,153	-2,014
Erhaltene Zinsen	9,950	8,687	2,864	2,743
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>203,696</b>	<b>185,437</b>	<b>46,452</b>	<b>45,493</b>
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten	385	2,388	49	0
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-12,687	-12,149	-4,105	-2,975
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	1,457	283	32	139
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-5,874	-5,977	-832	-1,474
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	16,818	49,232	0	0
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-16,970	-5	-19	-2
Mittelzufluss aus dem Abgang von Veräußerungsgruppen	0	-1,000	0	0
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-43,117	0	-31,571	0
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-59,988</b>	<b>32,772</b>	<b>-36,446</b>	<b>-4,312</b>
Rückkauf eigener Aktien (inkl. gezahlter Optionsprämien)	0	-70,021	0	-53,730
Verwendung eigener Aktien	0	645	0	179
Gezahlte Dividenden	-42,105	-39,633	0	0
Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	84,475	8,705	5,851	2,535
Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	-122,432	-138,687	0	-32,486
Auszahlungen für nicht beherrschende Anteile	-460	-500	0	0
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-80,522</b>	<b>-239,491</b>	<b>5,851</b>	<b>-83,502</b>
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	63,186	-21,282	15,857	-42,321
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10,858	3,453	9,803	5,933
<b>Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>74,044</b>	<b>-17,829</b>	<b>25,660</b>	<b>-36,388</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	300,567	318,396	348,951	336,955
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode</b>	<b>374,611</b>	<b>300,567</b>	<b>374,611</b>	<b>300,567</b>
<b>Free Cash Flow</b>	<b>186,977</b>	<b>169,982</b>	<b>41,596</b>	<b>41,183</b>

## Segmentbericht für zwölf Monate 2016

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	A&N		DBP		Consulting		Überleitung		Gesamt	
	12M 2016	12M 2015	12M 2016	12M 2015	12M 2016	12M 2015	12M 2016	12M 2015	12M 2016	12M 2015
Lizenzen	76,765	88,393	186,262	183,508	0	0			263,027	271,901
Wartung	157,119	158,939	255,086	248,003	0	0			412,205	406,942
<b>Produktumsätze</b>	<b>233,884</b>	<b>247,332</b>	<b>441,348</b>	<b>431,511</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>675,232</b>	<b>678,843</b>
Dienstleistungen	0	0	0	-1	195,179	193,369			195,179	193,368
Sonstige	686	621	48	7	688	218			1,422	846
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>234,570</b>	<b>247,953</b>	<b>441,396</b>	<b>431,517</b>	<b>195,867</b>	<b>193,587</b>			<b>871,833</b>	<b>873,057</b>
Herstellkosten	-11,674	-14,126	-31,288	-27,933	-157,495	-153,325	-11,399	-16,774	-211,856	-212,158
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>222,896</b>	<b>233,827</b>	<b>410,108</b>	<b>403,584</b>	<b>38,372</b>	<b>40,262</b>	<b>-11,399</b>	<b>-16,774</b>	<b>659,977</b>	<b>660,899</b>
Vertriebsaufwendungen	-37,994	-39,473	-172,384	-192,713	-17,588	-18,436	-17,700	-18,214	-245,666	-268,836
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>184,902</b>	<b>194,354</b>	<b>237,724</b>	<b>210,871</b>	<b>20,784</b>	<b>21,826</b>	<b>-29,099</b>	<b>-34,988</b>	<b>414,311</b>	<b>392,063</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-22,522	-20,720	-89,930	-85,693	0	0	0	0	-112,452	-106,413
<b>Segmentergebnis</b>	<b>162,380</b>	<b>173,634</b>	<b>147,794</b>	<b>125,178</b>	<b>20,784</b>	<b>21,826</b>	<b>-29,099</b>	<b>-34,988</b>	<b>301,859</b>	<b>285,650</b>
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen									-79,322	-69,405
Sonstige Steuern									-5,523	-5,984
<b>Operatives Ergebnis</b>									<b>217,014</b>	<b>210,261</b>
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto									-8,658	-6,816
Finanzergebnis, netto									-4,388	-2,927
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>									<b>203,968</b>	<b>200,518</b>
Ertragsteuern									-63,615	-60,913
<b>Konzernüberschuss</b>									<b>140,353</b>	<b>139,605</b>

## Segmentbericht für das 4. Quartal 2016

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	A&N		DBP		Consulting		Überleitung		Gesamt	
	Q4 2016	Q4 2015	Q4 2016	Q4 2015	Q4 2016	Q4 2015	Q4 2016	Q4 2015	Q4 2016	Q4 2015
Lizenzen	29,405	28,937	78,107	74,013	0	0			107,512	102,950
Wartung	39,924	39,046	66,300	63,568	0	0			106,224	102,614
<b>Produktumsätze</b>	<b>69,329</b>	<b>67,983</b>	<b>144,407</b>	<b>137,581</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>213,736</b>	<b>205,564</b>
Dienstleistungen	0	0	0	-3	49,847	51,666			49,847	51,663
Sonstige	165	176	13	0	183	96			361	272
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>69,494</b>	<b>68,159</b>	<b>144,420</b>	<b>137,578</b>	<b>50,030</b>	<b>51,762</b>			<b>263,944</b>	<b>257,499</b>
Herstellkosten	-3,103	-4,089	-9,221	-6,937	-39,019	-40,414	-2,991	-2,862	-54,334	-54,302
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>66,391</b>	<b>64,070</b>	<b>135,199</b>	<b>130,641</b>	<b>11,011</b>	<b>11,348</b>	<b>-2,991</b>	<b>-2,862</b>	<b>209,610</b>	<b>203,197</b>
Vertriebsaufwendungen	-13,817	-14,492	-52,077	-48,083	-4,777	-4,220	-4,354	-4,512	-75,025	-71,307
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>52,574</b>	<b>49,578</b>	<b>83,122</b>	<b>82,558</b>	<b>6,234</b>	<b>7,128</b>	<b>-7,345</b>	<b>-7,374</b>	<b>134,585</b>	<b>131,890</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-6,130	-5,342	-23,757	-21,720	0	0	0	0	-29,887	-27,062
<b>Segmentergebnis</b>	<b>46,444</b>	<b>44,236</b>	<b>59,365</b>	<b>60,838</b>	<b>6,234</b>	<b>7,128</b>	<b>-7,345</b>	<b>-7,374</b>	<b>104,698</b>	<b>104,828</b>
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen									-22,880	-19,326
Sonstige Steuern									-1,598	-1,535
<b>Operatives Ergebnis</b>									<b>80,220</b>	<b>83,967</b>
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto									-6,703	-5,408
Finanzergebnis, netto									-1,865	-134
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>									<b>71,652</b>	<b>78,425</b>
Ertragsteuern									-21,440	-22,256
<b>Konzernüberschuss</b>									<b>50,212</b>	<b>56,169</b>



## Gesamtergebnisrechnung für zwölf Monate und das 4. Quartal 2016

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2016	12M 2015	Q4 2016	Q4 2015
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>140,353</b>	<b>139,605</b>	<b>50,212</b>	<b>56,169</b>
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	28,562	41,927	37,983	19,687
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	2,355	1,936	-1,068	227
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	1,348	4,240	2,356	1,158
<b>Posten die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>	<b>32,265</b>	<b>48,103</b>	<b>39,271</b>	<b>21,072</b>
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	-6,668	624	-7,303	624
<b>Posten die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>-6,668</b>	<b>624</b>	<b>-7,303</b>	<b>624</b>
<b>Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen</b>	<b>25,597</b>	<b>48,727</b>	<b>31,968</b>	<b>21,696</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>165,950</b>	<b>188,332</b>	<b>82,180</b>	<b>77,865</b>
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	165,753	188,172	82,132	77,872
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	197	160	48	-7

**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)

