

Software AG

Finanzinformationen

Q2 / 2017

20.07.2017
(nicht testiert)



Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Konzerndaten im Überblick zum 30. Juni 2017
- S. 4 Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2017
- S. 5 Konzernbilanz zum 30. Juni 2017
- S. 6 Kapitalflussrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2017
- S. 7 Segmentbericht für sechs Monate 2017
- S. 8 Segmentbericht für das 2. Quartal 2017
- S. 9 Gesamtergebnisrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2017

Kennzahlen zum 30. Juni 2017

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	6M 2017	6M 2016	Δ in %	Δ in % acc*	Q2 2017	Q2 2016	Δ in %	Δ in % acc*
Umsatz	413.3	409.6	1%	-1%	207.4	203.4	2%	1%
Geschäftsbereich DBP	209.8	195.0	8%	6%	104.1	100.5	4%	3%
Geschäftsbereich A&N	100.3	116.0	-14%	-17%	52.3	52.3	0%	-3%
Lizenzen	95.2	108.6	-12%	-14%	48.9	49.6	-1%	-2%
Wartung	214.6	202.0	6%	3%	107.4	103.1	4%	2%
Operatives EBITA (Non-IFRS)	117.6	115	2%		61.3	55.8	10%	
<i>in % vom Umsatz</i>	28.4%	28.1%			29.5%	27.4%		
Segmentergebnis DBP	60.6	52.3	16%	15%	30.6	28.6	7%	8%
<i>Segmentmarge</i>	28.9%	26.8%			29.4%	28.5%		
Segmentergebnis A&N	67.4	79.8	-16%	-20%	36.4	35.0	4%	0%
<i>Segmentmarge</i>	67.2%	68.8%			69.6%	66.9%		
Nettoergebnis (Non-IFRS)	77.5	75.5	3%		40.2	36.7	10%	
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)**	1.03	0.99	4%		0.54	0.48	13%	
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	108.4	120.3	-10%		46.6	58.4	-20%	
CapEx***	22.6	6.0			4.2	4.6		
Free Cash Flow	85.8	114.3	-25%		42.5	53.8	-21%	
Bilanz	30. Juni 2017	31. Dez 16						
Bilanzsumme	1,833.5	1,957.2						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	303.8	374.6						
Netto-Cash-Position / (Nettoverschuldung)	-4.7	73.1						
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4,570	4,471						

* acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q2 2017: 74.8m / Q2 2016: 76.2m / 6M 2017: 75.3m / 6M 2016: 76.2m

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

Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	6M 2017	6M 2016	Δ in %	Q2 2017	Q2 2016	Δ in %
Lizenzen	95,167	108,644	-12%	48,913	49,574	-1%
Wartung	214,592	201,995	6%	107,354	103,070	4%
Dienstleistungen	102,708	98,249	5%	50,649	50,363	1%
Sonstige	855	701	22%	466	353	32%
Umsatzerlöse	413,322	409,589	1%	207,382	203,360	2%
Herstellkosten	-106,664	-110,515	-3%	-51,629	-54,469	-5%
Bruttoergebnis vom Umsatz	306,658	299,074	3%	155,753	148,891	5%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-60,655	-54,890	11%	-30,839	-27,379	13%
Vertriebsaufwendungen	-121,703	-119,977	1%	-59,284	-60,414	-2%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-38,006	-38,341	-1%	-19,542	-19,131	2%
Sonstige Steuern	-3,738	-2,869	30%	-1,781	-1,534	16%
Operatives Ergebnis	82,556	82,997	-1%	44,307	40,433	10%
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto	3,323	2,793	19%	2,000	1,346	49%
Finanzergebnis	-23	-547		170	-71	
Ergebnis vor Ertragsteuern	85,856	85,243	1%	46,477	41,708	11%
Ertragsteuern	-27,270	-27,579	-1%	-15,209	-13,510	13%
Konzernüberschuss	58,586	57,664	2%	31,268	28,198	11%
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	58,465	57,547	2%	31,210	28,118	11%
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	121	117		58	80	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0.78	0.75	4%	0.42	0.37	14%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0.78	0.75	4%	0.42	0.37	14%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	75,326,261	76,231,631	-	74,758,325	76,231,631	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	75,336,515	76,264,486	-	74,769,971	76,268,478	-

Konzernbilanz zum 30. Juni 2017

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
Kurzfristige Vermögenswerte	552,614	641,989
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	303,847	374,611
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	20,234	13,488
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	188,098	220,966
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	19,127	20,286
Ertragsteuererstattungsansprüche	21,308	12,638
Langfristige Vermögenswerte	1,280,920	1,315,228
Immaterielle Vermögenswerte	151,133	149,420
Geschäfts- oder Firmenwerte	940,513	936,606
Sachanlagen	74,218	75,559
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	40,031	45,957
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	47,157	84,905
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	251	291
Ertragsteuererstattungsansprüche	7,680	6,988
Latente Steueransprüche	19,937	15,502
Summe Vermögenswerte	1,833,534	1,957,217
Passiva (in TEUR)	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
Kurzfristiges Fremdkapital	563,613	467,626
Finanzielle Verbindlichkeiten	208,384	101,467
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	33,941	39,695
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	92,332	121,817
Sonstige Rückstellungen	51,729	50,959
Ertragsteuerschulden	22,353	28,224
Passive Abgrenzungsposten	154,874	125,464
Langfristiges Fremdkapital	193,439	292,796
Finanzielle Verbindlichkeiten	100,152	200,049
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	3,900	4,195
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	424	381
Sonstige Rückstellungen	16,844	24,793
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	40,766	42,215
Latente Steuerschulden	23,013	13,498
Passive Abgrenzungsposten	8,340	7,665
Eigenkapital	1,076,482	1,196,795
Gezeichnetes Kapital der Software AG	76,400	79,000
Kapitalrücklage der Software AG	22,935	23,682
Gewinnrücklagen	1,094,855	1,145,374
Sonstige Rücklagen	-26,510	19,789
Eigene Aktien	-91,865	-71,596
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1,075,815	1,196,249
Nicht beherrschende Anteile	667	546
Summe Eigenkapital und Schulden	1,833,534	1,957,217

Kapitalflussrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	6M 2017	6M 2016	Q2 2017	Q2 2016
Konzernüberschuss	58,586	57,664	31,268	28,198
Ertragsteuern	27,270	27,579	15,209	13,510
Finanzergebnis	23	547	-170	71
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	22,022	19,937	11,361	9,900
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht	0	-8,291	0	-8,291
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-234	-4,553	-825	241
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	61,026	26,978	36,747	11,082
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-16,096	31,480	-19,233	19,947
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-44,668	-31,837	-28,213	-17,188
Gezahlte Zinsen	-4,152	-3,704	-1,829	-1,574
Erhaltene Zinsen	4,611	4,475	2,331	2,506
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	108,388	120,275	46,646	58,402
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten	256	222	110	132
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-20,599	-4,802	-1,928	-3,217
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	101	1,415	3	1,282
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-2,376	-2,829	-2,362	-2,791
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	4,128	15,017	128	15,017
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-520	-16,903	-56	-1,903
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-49,420	-413	0	-413
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-68,430	-8,293	-4,105	8,107
Rückkauf eigener Aktien	-89,587	0	-65,062	0
Verwendung eigener Aktien	1,330	0	1,330	0
Gezahlte Dividenden	-44,343	-41,927	-44,343	-41,927
Ein- / Auszahlungen von kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	41,895	3,344	31,057	9
Aufnahme von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	0	75,000	0	35,000
Tilgung von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	-10,574	-4,647	-10,013	-1,566
Auszahlungen für nicht beherrschende Anteile	0	-460	0	-460
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-101,279	31,310	-87,031	-8,944
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-61,321	143,292	-44,490	57,565
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-9,443	1,098	-13,951	3,673
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-70,764	144,390	-58,441	61,238
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	374,611	300,567	362,288	383,719
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	303,847	444,957	303,847	444,957
Free Cash Flow	85,770	114,281	42,469	53,808

Segmentbericht für sechs Monate 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	A&N		DBP		Consulting		Überleitung		Gesamt	
	6M 2017	6M 2016	6M 2017	6M 2016	6M 2017	6M 2016	6M 2017	6M 2016	6M 2017	6M 2016
Lizenzen	21,063	38,035	74,104	70,609	0	0	0	0	95,167	108,644
Wartung	78,948	77,580	135,644	124,415	0	0	0	0	214,592	201,995
Produktumsätze	100,011	115,615	209,748	195,024	0	0	0	0	309,759	310,639
Dienstleistungen	0	0	0	0	102,708	98,249	0	0	102,708	98,249
Sonstige	334	348	30	22	491	331	0	0	855	701
Umsatzerlöse	100,345	115,963	209,778	195,046	103,199	98,580	0	0	413,322	409,589
Herstellkosten	-4,819	-6,173	-13,889	-15,365	-80,771	-83,398	-7,185	-5,579	-106,664	-110,515
Bruttoergebnis vom Umsatz	95,526	109,790	195,889	179,681	22,428	15,182	-7,185	-5,579	306,658	299,074
Vertriebsaufwendungen	-16,076	-18,983	-86,670	-83,514	-9,890	-8,603	-9,067	-8,877	-121,703	-119,977
Segmentbeitrag	79,450	90,807	109,219	96,167	12,538	6,579	-16,252	-14,456	184,955	179,097
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-12,001	-11,049	-48,654	-43,841	0	0	0	0	-60,655	-54,890
Segmentergebnis	67,449	79,758	60,565	52,326	12,538	6,579	-16,252	-14,456	124,300	124,207
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen									-38,006	-38,341
Sonstige Steuern									-3,738	-2,869
Operatives Ergebnis									82,556	82,997
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto									3,323	2,793
Finanzergebnis, netto									-23	-547
Ergebnis vor Ertragsteuern									85,856	85,243
Ertragsteuern									-27,270	-27,579
Konzernüberschuss									58,586	57,664

Segmentbericht für das 2. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	A&N		DBP		Consulting		Überleitung		Gesamt	
	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
Lizenzen	13,237	11,617	35,676	37,957	0	0	0	0	48,913	49,574
Wartung	38,914	40,551	68,440	62,519	0	0	0	0	107,354	103,070
Produktumsätze	52,151	52,168	104,116	100,476	0	0	0	0	156,267	152,644
Dienstleistungen	0	0	0	0	50,649	50,363	0	0	50,649	50,363
Sonstige	178	160	16	11	272	182	0	0	466	353
Umsatzerlöse	52,329	52,328	104,132	100,487	50,921	50,545	0	0	207,382	203,360
Herstellkosten	-1,976	-2,988	-6,750	-7,089	-38,935	-41,631	-3,968	-2,761	-51,629	-54,469
Bruttoergebnis vom Umsatz	50,353	49,340	97,382	93,398	11,986	8,914	-3,968	-2,761	155,753	148,891
Vertriebsaufwendungen	-8,026	-8,695	-41,846	-43,115	-4,910	-4,205	-4,502	-4,399	-59,284	-60,414
Segmentbeitrag	42,327	40,645	55,536	50,283	7,076	4,709	-8,470	-7,160	96,469	88,477
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-5,911	-5,653	-24,928	-21,726	0	0	0	0	-30,839	-27,379
Segmentergebnis	36,416	34,992	30,608	28,557	7,076	4,709	-8,470	-7,160	65,630	61,098
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen									-19,542	-19,131
Sonstige Steuern									-1,781	-1,534
Operatives Ergebnis									44,307	40,433
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto									2,000	1,346
Finanzergebnis, netto									170	-71
Ergebnis vor Ertragsteuern									46,477	41,708
Ertragsteuern									-15,209	-13,510
Konzernüberschuss									31,268	28,198

Gesamtergebnisrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	6M 2017	6M 2016	Q2 2017	Q2 2016
Konzernüberschuss	58,586	57,664	31,268	28,198
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-43,881	-7,539	-48,400	14,731
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	193	1,564	341	-688
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	-3,236	-795	-2,641	1,001
Posten die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-46,924	-6,770	-50,700	15,044
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	625	-211	617	-221
Posten die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	625	-211	617	-221
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	-46,299	-6,981	-50,083	14,823
Gesamtergebnis	12,287	50,683	-18,815	43,021
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	12,166	50,566	-18,873	42,941
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	121	117	58	80

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

www.softwareag.com

