

Software AG

Finanzinformationen

Q3 / 2017

20.10.2017
(nicht testiert)



Inhaltsverzeichnis

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

Kennzahlen zum 30. September 2017

(IFRS, nicht testiert)

| in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt) | 9M 2017 | 9M 2016 | Δ in % | Δ in % acc* | Q3 2017 | Q3 2016 | Δ in % | Δ in % acc* |
|--|----------------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| Umsatz | 610.6 | 607.9 | 0% | 0% | 197.3 | 198.3 | -1% | 2% |
| Geschäftsbereich DBP | 310.7 | 297.0 | 5% | 5% | 100.9 | 101.9 | -1% | 2% |
| Geschäftsbereich A&N | 149.2 | 165.1 | -10% | -11% | 48.8 | 49.1 | -1% | 2% |
| Lizenzen | 141.4 | 155.5 | -9% | -9% | 46.2 | 46.9 | -1% | 2% |
| Wartung | 317.9 | 306.0 | 4% | 3% | 103.3 | 104.0 | -1% | 2% |
| Operatives EBITA (Non-IFRS) | 181.2 | 181.8 | 0% | | 63.6 | 66.8 | -5% | |
| <i>in % vom Umsatz</i> | <i>29.7%</i> | <i>29.9%</i> | | | <i>32.2%</i> | <i>33.7%</i> | | |
| Segmentergebnis DBP | 93.5 | 88.4 | 6% | 7% | 32.9 | 36.1 | -9% | -4% |
| <i>Segmentmarge</i> | <i>30.1%</i> | <i>29.8%</i> | | | <i>32.6%</i> | <i>35.4%</i> | | |
| Segmentergebnis A&N | 100.8 | 115.9 | -13% | -15% | 33.4 | 36.2 | -8% | -4% |
| <i>Segmentmarge</i> | <i>67.6%</i> | <i>70.2%</i> | | | <i>68.4%</i> | <i>73.7%</i> | | |
| Nettoergebnis (Non-IFRS) | 120.6 | 119.4 | 1% | | 43.1 | 43.9 | -2% | |
| Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)** | 1.61 | 1.57 | 3% | | 0.58 | 0.58 | 0% | |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 146.0 | 157.2 | -7% | | 37.6 | 37.0 | 2% | |
| CapEx*** | 24.8 | 11.9 | | | 2.2 | 5.9 | | |
| Free Cash Flow | 121.3 | 145.4 | -17% | | 35.5 | 31.1 | 14% | |
| Bilanz | 30. Juni 2017 | 31. Dez 16 | | | | | | |
| Bilanzsumme | 1,816.6 | 1,957.2 | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 326.7 | 374.6 | | | | | | |
| Netto-Cash-Position | 22.1 | 73.1 | | | | | | |
| Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent) | 4,600 | 4,471 | | | | | | |

* acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q3 2017: 74.0m / Q3 2016: 76.2m / 9M 2017: 74.9m / 9M 2016: 76.2m

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

Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

| in TEUR | 9M 2017 | 9M 2016 | Δ in % | Q3 2017 | Q3 2016 | Δ in % |
|---|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|-------------|
| Lizenzen | 141,388 | 155,515 | -9% | 46,221 | 46,871 | -1% |
| Wartung | 317,938 | 305,981 | 4% | 103,346 | 103,986 | -1% |
| Dienstleistungen | 149,944 | 145,332 | 3% | 47,236 | 47,083 | 0% |
| Sonstige | 1,334 | 1,061 | 26% | 480 | 360 | 33% |
| Umsatzerlöse | 610,604 | 607,889 | 0% | 197,283 | 198,300 | -1% |
| Herstellkosten | -155,340 | -157,522 | -1% | -48,677 | -47,007 | 4% |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 455,264 | 450,367 | 1% | 148,606 | 151,293 | -2% |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | -88,849 | -82,566 | 8% | -28,194 | -27,676 | 2% |
| Vertriebsaufwendungen | -175,341 | -170,640 | 3% | -53,638 | -50,663 | 6% |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | -55,007 | -56,442 | -3% | -17,000 | -18,101 | -6% |
| Sonstige Steuern | -5,327 | -3,925 | 36% | -1,589 | -1,056 | 50% |
| Operatives Ergebnis | 130,740 | 136,794 | -4% | 48,185 | 53,797 | -10% |
| Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto | 3,959 | -1,955 | | 635 | -4,748 | |
| Finanzergebnis | -357 | -2,523 | | -334 | -1,976 | |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 134,342 | 132,316 | 2% | 48,486 | 47,073 | 3% |
| Ertragsteuern | -41,977 | -42,175 | 0% | -14,707 | -14,596 | 1% |
| Konzernüberschuss | 92,365 | 90,141 | 2% | 33,779 | 32,477 | 4% |
| Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend | 92,172 | 89,992 | 2% | 33,706 | 32,445 | 4% |
| Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend | 193 | 149 | | 73 | 32 | |
| Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert) | 1.23 | 1.18 | 4% | 0.46 | 0.43 | 7% |
| Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert) | 1.23 | 1.18 | 4% | 0.46 | 0.43 | 7% |
| Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) | 74,870,803 | 76,231,631 | - | 73,959,889 | 76,231,631 | - |
| Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert) | 74,881,101 | 76,254,063 | - | 73,970,271 | 76,257,133 | - |

Konzernbilanz zum 30. September 2017

(IFRS, nicht testiert)

| Aktiva (in TEUR) | 30. September 2017 | 31. Dezember 2016 |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Kurzfristige Vermögenswerte | 568,428 | 641,989 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 326,681 | 374,611 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 22,586 | 13,488 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 185,969 | 220,966 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | 16,973 | 20,286 |
| Ertragsteuererstattungsansprüche | 16,219 | 12,638 |
| Langfristige Vermögenswerte | 1,248,177 | 1,315,228 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 139,346 | 149,420 |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | 926,594 | 936,606 |
| Sachanlagen | 73,303 | 75,559 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 43,602 | 45,957 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 38,834 | 84,905 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | 232 | 291 |
| Ertragsteuererstattungsansprüche | 8,077 | 6,988 |
| Latente Steueransprüche | 18,189 | 15,502 |
| Summe Vermögenswerte | 1,816,605 | 1,957,217 |
| Passiva (in TEUR) | 30. September 2017 | 31. Dezember 2016 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 535,383 | 467,626 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 204,404 | 101,467 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 32,027 | 39,695 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 94,238 | 121,817 |
| Sonstige Rückstellungen | 51,961 | 50,959 |
| Ertragsteuerschulden | 22,463 | 28,224 |
| Passive Abgrenzungsposten | 130,290 | 125,464 |
| Langfristiges Fremdkapital | 196,438 | 292,796 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 100,174 | 200,049 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 3,881 | 4,195 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 433 | 381 |
| Sonstige Rückstellungen | 25,290 | 24,793 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 40,105 | 42,215 |
| Latente Steuerschulden | 19,264 | 13,498 |
| Passive Abgrenzungsposten | 7,291 | 7,665 |
| Eigenkapital | 1,084,784 | 1,196,795 |
| Gezeichnetes Kapital der Software AG | 76,400 | 79,000 |
| Kapitalrücklage der Software AG | 22,935 | 23,682 |
| Gewinnrücklagen | 1,128,561 | 1,145,374 |
| Sonstige Rücklagen | -51,776 | 19,789 |
| Eigene Aktien | -91,865 | -71,596 |
| Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil | 1,084,255 | 1,196,249 |
| Nicht beherrschende Anteile | 529 | 546 |
| Summe Eigenkapital und Schulden | 1,816,605 | 1,957,217 |

Kapitalflussrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

| in TEUR | 9M 2017 | 9M 2016 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|---|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Konzernüberschuss | 92,365 | 90,141 | 33,779 | 32,477 |
| Ertragsteuern | 41,977 | 42,175 | 14,707 | 14,596 |
| Finanzergebnis | 357 | 2,523 | 334 | 1,976 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 31,575 | 30,014 | 9,553 | 10,077 |
| Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht | 0 | -16,320 | 0 | -8,029 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | 1,353 | -12,854 | 1,587 | -8,301 |
| Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva | 67,999 | 41,912 | 6,973 | 14,934 |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva | -32,958 | 34,128 | -16,862 | 2,648 |
| Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern | -55,216 | -50,695 | -10,548 | -18,858 |
| Gezahlte Zinsen | -8,100 | -10,866 | -3,948 | -7,162 |
| Erhaltene Zinsen | 6,679 | 7,086 | 2,068 | 2,611 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 146,031 | 157,244 | 37,643 | 36,969 |
| Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten | 290 | 336 | 34 | 114 |
| Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte | -22,673 | -8,582 | -2,074 | -3,780 |
| Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten | 101 | 1,425 | 0 | 10 |
| Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte | -2,486 | -5,042 | -110 | -2,213 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten | 4,179 | 16,818 | 51 | 1,801 |
| Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | -622 | -16,951 | -102 | -48 |
| Nettoauszahlungen für Akquisitionen | -49,420 | -11,546 | 0 | -11,133 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -70,631 | -23,542 | -2,201 | -15,249 |
| Rückkauf eigener Aktien | -89,587 | 0 | 0 | 0 |
| Verwendung eigener Aktien | 1,330 | 0 | 0 | 0 |
| Gezahlte Dividenden | -44,553 | -42,105 | -210 | -178 |
| Ein- / Auszahlungen von kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten | 96,052 | 3,624 | 54,157 | 280 |
| Aufnahme von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten | 0 | 75,000 | 0 | 0 |
| Tilgung von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten | -70,894 | -122,432 | -60,320 | -117,785 |
| Auszahlungen für nicht beherrschende Anteile | 0 | -460 | 0 | 0 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -107,652 | -86,373 | -6,373 | -117,683 |
| Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -32,252 | 47,329 | 29,069 | -95,963 |
| Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -15,678 | 1,055 | -6,235 | -43 |
| Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -47,930 | 48,384 | 22,834 | -96,006 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode | 374,611 | 300,567 | 303,847 | 444,957 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | 326,681 | 348,951 | 326,681 | 348,951 |
| Free Cash Flow | 121,263 | 145,381 | 35,493 | 31,100 |

Segmentbericht für neun Monate 2017

(IFRS, nicht testiert)

| in TEUR | A&N | | DBP | | Consulting | | Überleitung | | Gesamt | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 9M 2017 | 9M 2016 | 9M 2017 | 9M 2016 | 9M 2017 | 9M 2016 | 9M 2017 | 9M 2016 | 9M 2017 | 9M 2016 |
| Lizenzen | 32,329 | 47,360 | 109,059 | 108,155 | 0 | 0 | | | 141,388 | 155,515 |
| Wartung | 116,332 | 117,195 | 201,606 | 188,786 | 0 | 0 | | | 317,938 | 305,981 |
| Produktumsätze | 148,661 | 164,555 | 310,665 | 296,941 | 0 | 0 | | | 459,326 | 461,496 |
| Dienstleistungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 149,944 | 145,332 | | | 149,944 | 145,332 |
| Sonstige | 506 | 520 | 52 | 35 | 776 | 506 | | | 1,334 | 1,061 |
| Umsatzerlöse | 149,167 | 165,075 | 310,717 | 296,976 | 150,720 | 145,838 | | | 610,604 | 607,889 |
| Herstellkosten | -7,337 | -8,570 | -21,357 | -22,067 | -116,693 | -118,477 | -9,953 | -8,408 | -155,340 | -157,522 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 141,830 | 156,505 | 289,360 | 274,909 | 34,027 | 27,361 | -9,953 | -8,408 | 455,264 | 450,367 |
| Vertriebsaufwendungen | -23,358 | -24,177 | -124,678 | -120,306 | -14,272 | -12,811 | -13,033 | -13,346 | -175,341 | -170,640 |
| Segmentbeitrag | 118,472 | 132,328 | 164,682 | 154,603 | 19,755 | 14,550 | -22,986 | -21,754 | 279,923 | 279,727 |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | -17,658 | -16,393 | -71,191 | -66,173 | 0 | 0 | 0 | 0 | -88,849 | -82,566 |
| Segmentergebnis | 100,814 | 115,935 | 93,491 | 88,430 | 19,755 | 14,550 | -22,986 | -21,754 | 191,074 | 197,161 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | | | | | -55,007 | -56,442 |
| Sonstige Steuern | | | | | | | | | -5,327 | -3,925 |
| Operatives Ergebnis | | | | | | | | | 130,740 | 136,794 |
| Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto | | | | | | | | | 3,959 | -1,955 |
| Finanzergebnis, netto | | | | | | | | | -357 | -2,523 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | | | | | | | | | 134,342 | 132,316 |
| Ertragsteuern | | | | | | | | | -41,977 | -42,175 |
| Konzernüberschuss | | | | | | | | | 92,365 | 90,141 |

Segmentbericht für das 3. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

| in TEUR | A&N | | DBP | | Consulting | | Überleitung | | Gesamt | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Q3 2017 | Q3 2016 | Q3 2017 | Q3 2016 | Q3 2017 | Q3 2016 | Q3 2017 | Q3 2016 | Q3 2017 | Q3 2016 |
| Lizenzen | 11,266 | 9,325 | 34,955 | 37,546 | 0 | 0 | | | 46,221 | 46,871 |
| Wartung | 37,385 | 39,615 | 65,961 | 64,371 | 0 | 0 | | | 103,346 | 103,986 |
| Produktumsätze | 48,651 | 48,940 | 100,916 | 101,917 | 0 | 0 | | | 149,567 | 150,857 |
| Dienstleistungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 47,236 | 47,083 | | | 47,236 | 47,083 |
| Sonstige | 173 | 173 | 22 | 13 | 285 | 174 | | | 480 | 360 |
| Umsatzerlöse | 48,824 | 49,113 | 100,938 | 101,930 | 47,521 | 47,257 | | | 197,283 | 198,300 |
| Herstellkosten | -2,518 | -2,397 | -7,469 | -6,702 | -35,922 | -35,079 | -2,768 | -2,829 | -48,677 | -47,007 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 46,306 | 46,716 | 93,469 | 95,228 | 11,599 | 12,178 | -2,768 | -2,829 | 148,606 | 151,293 |
| Vertriebsaufwendungen | -7,283 | -5,193 | -38,007 | -36,794 | -4,381 | -4,207 | -3,967 | -4,469 | -53,638 | -50,663 |
| Segmentbeitrag | 39,023 | 41,523 | 55,462 | 58,434 | 7,218 | 7,971 | -6,735 | -7,298 | 94,968 | 100,630 |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | -5,657 | -5,344 | -22,537 | -22,332 | 0 | 0 | 0 | 0 | -28,194 | -27,676 |
| Segmentergebnis | 33,366 | 36,179 | 32,925 | 36,102 | 7,218 | 7,971 | -6,735 | -7,298 | 66,774 | 72,954 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | | | | | -17,000 | -18,101 |
| Sonstige Steuern | | | | | | | | | -1,589 | -1,056 |
| Operatives Ergebnis | | | | | | | | | 48,185 | 53,797 |
| Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto | | | | | | | | | 635 | -4,748 |
| Finanzergebnis, netto | | | | | | | | | -334 | -1,976 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | | | | | | | | | 48,486 | 47,073 |
| Ertragsteuern | | | | | | | | | -14,707 | -14,596 |
| Konzernüberschuss | | | | | | | | | 33,779 | 32,477 |

Gesamtergebnisrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

| in TEUR | 9M 2017 | 9M 2016 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Konzernüberschuss | 92,365 | 90,141 | 33,779 | 32,477 |
| Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe | -67,517 | -9,421 | -23,636 | -1,882 |
| Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten | -119 | 3,423 | -312 | 1,859 |
| Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe | -4,544 | -1,008 | -1,308 | -213 |
| Posten die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind | -72,180 | -7,006 | -25,256 | -236 |
| Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen | 615 | 635 | -10 | 846 |
| Posten die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | 615 | 635 | -10 | 846 |
| Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen | -71,565 | -6,371 | -25,266 | 610 |
| Gesamtergebnis | 20,800 | 83,770 | 8,513 | 33,087 |
| Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend | 20,607 | 83,621 | 8,440 | 33,055 |
| Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend | 193 | 149 | 73 | 32 |

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

