

Software AG

Finanzinformationen

Q4 / 2017

25.01.2018
(nicht testiert)

Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Kennzahlen im Überblick zum 31. Dezember 2017
- S. 4 Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2017
- S. 5 Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017
- S. 6 Kapitalflussrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2017
- S. 7 Segmentbericht für zwölf Monate 2017
- S. 8 Segmentbericht für das 4. Quartal 2017
- S. 9 Gesamtergebnisrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2017

Kennzahlen zum 31. Dezember 2017

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	12M 2017 (as stated)	12M 2017 (acc*)	12M 2016 (as stated)	Δ in %	Δ in % acc*	Q4 2017 (as stated)	Q4 2017 (acc*)	12M 2016 (as stated)	Δ in %	Δ in % acc*
Umsatz	879.0	888.9	871.8	1%	2%	268.4	282.1	263.9	2%	7%
Geschäftsbereich DBP	455.4	463.0	441.4	3%	5%	144.7	152.7	144.4	0%	6%
Geschäftsbereich A&N	223.7	225.5	234.6	-5%	-4%	74.6	79.1	69.5	7%	14%
Lizenzen	256.7	263.9	263.0	-2%	0%	115.3	122.7	107.5	7%	14%
Wartung	421.6	423.8	412.2	2%	3%	103.7	108.8	106.2	-2%	2%

	12M 2017 (as stated)	12M 2016 (as stated)	Δ in %	Q4 2017	Q4 2016	Δ in %
Operatives EBITA (Non-IFRS)	279.5	272.0	3%	98.4	90.2	9%
<i>in % vom Umsatz</i>	31.8%	31.2%		36.7%	34.2%	
Segmentergebnis DBP	150.9	147.8	2%	57.4	59.4	-3%
Segmentmarge	33.1%	33.5%		39.7%	41.1%	
Segmentergebnis A&N	156.5	162.4	-4%	55.7	46.5	20%
Segmentmarge	70.0%	69.2%		74.6%	66.9%	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	177.3	180.4	-2%	56.7	61.1	-7%
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)**	2.38	2.37	0%	0.77	0.80	-4%
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	189.4	203.7	-7%	43.4	46.5	-7%
CapEx***	27.5	16.7		2.8	4.9	
Free Cash Flow	161.9	187.0	-13%	40.6	41.6	-2%

Bilanz	31. Dez 17	31. Dez 16	
Bilanzsumme	1,907.5	1,957.2	-3%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	365.8	374.6	-2%
Netto-Cash-Position	55.2	73.1	-24%
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4,596	4,471	3%

* acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q4 2017: 74.0m / Q4 2016: 76.2m / 12M 2017: 74.6m / 12M 2016: 76.2m

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

Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2017	12M 2016	Δ in %	Q4 2017	Q4 2016	Δ in %
Lizenzen	256,729	263,027	-2%	115,342	107,512	7%
Wartung	421,616	412,205	2%	103,678	106,224	-2%
Dienstleistungen	198,778	195,179	2%	48,833	49,847	-2%
Sonstige	1,860	1,422	31%	526	361	46%
Umsatzerlöse	878,983	871,833	1%	268,379	263,944	2%
Herstellkosten	-213,349	-211,856	1%	-58,009	-54,334	7%
Bruttoergebnis vom Umsatz	665,634	659,977	1%	210,370	209,610	0%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-120,644	-112,452	7%	-31,795	-29,887	6%
Vertriebsaufwendungen	-243,461	-245,666	-1%	-68,120	-75,025	-9%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-75,941	-79,322	-4%	-20,934	-22,880	-9%
Sonstige Steuern	-7,183	-5,523	30%	-1,857	-1,598	16%
Operatives Ergebnis	218,405	217,014	1%	87,664	80,220	9%
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto	-2,817	-8,658		-6,775	-6,703	
Finanzergebnis	1,467	-4,388		1,824	-1,865	
Ergebnis vor Ertragsteuern	217,055	203,968	6%	82,713	71,652	15%
Ertragsteuern	-76,459	-63,615	20%	-34,482	-21,440	61%
Konzernüberschuss	140,596	140,353	0%	48,231	50,212	-4%
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	140,333	140,156	0%	48,161	50,164	-4%
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	263	197		70	48	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	1.88	1.84	2%	0.65	0.66	-1%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	1.88	1.84	2%	0.65	0.66	-1%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	74,645,119	76,231,631	-	73,968,064	76,231,631	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	74,649,890	76,254,712	-	73,973,683	76,255,699	-

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Kurzfristige Vermögenswerte	650,292	641,989
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	365,815	374,611
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	26,165	13,488
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	226,314	220,966
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	17,366	20,286
Ertragsteuererstattungsansprüche	14,632	12,638
Langfristige Vermögenswerte	1,257,178	1,315,228
Immaterielle Vermögenswerte	131,664	149,420
Geschäfts- oder Firmenwerte	921,415	936,606
Sachanlagen	72,815	75,559
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	54,730	45,957
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	53,273	84,905
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	199	291
Ertragsteuererstattungsansprüche	8,575	6,988
Latente Steueransprüche	14,507	15,502
Summe Vermögenswerte	1,907,470	1,957,217
Passiva (in TEUR)	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Kurzfristige Schulden	582,557	467,626
Finanzielle Verbindlichkeiten	210,347	101,467
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	37,617	39,695
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	150,416	121,817
Sonstige Rückstellungen	43,708	50,959
Ertragsteuerschulden	27,505	28,224
Passive Abgrenzungsposten	112,964	125,464
Langfristige Schulden	206,631	292,796
Finanzielle Verbindlichkeiten	100,250	200,049
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	3,677	4,195
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	640	381
Sonstige Rückstellungen	34,297	24,793
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	43,869	42,215
Steuerschulden	4,509	0
Latente Steuerschulden	11,599	13,498
Passive Abgrenzungsposten	7,790	7,665
Eigenkapital	1,118,282	1,196,795
Gezeichnetes Kapital der Software AG	76,400	79,000
Kapitalrücklage der Software AG	22,715	23,682
Gewinnrücklagen	1,176,722	1,145,374
Sonstige Rücklagen	-66,905	19,789
Eigene Aktien	-91,249	-71,596
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1,117,683	1,196,249
Nicht beherrschende Anteile	599	546
Summe Eigenkapital und Schulden	1,907,470	1,957,217

Kapitalflussrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2017	12M 2016	Q4 2017	Q4 2016
Konzernüberschuss	140,596	140,353	48,231	50,212
Ertragsteuern	76,459	63,615	34,482	21,440
Finanzergebnis	-1,467	4,388	-1,824	1,865
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	41,202	40,162	9,627	10,148
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht	0	-16,319	0	1
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	3,715	-8,198	2,362	4,656
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	2,159	-7,144	-65,840	-49,056
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	8,993	56,019	41,951	21,891
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-83,040	-64,111	-27,824	-13,416
Gezahlte Zinsen	-9,277	-15,019	-1,177	-4,153
Erhaltene Zinsen	10,045	9,950	3,366	2,864
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	189,385	203,696	43,354	46,452
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten	591	385	301	49
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-25,444	-12,687	-2,771	-4,105
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	1,932	1,457	1,831	32
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-4,579	-5,874	-2,093	-832
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	4,270	16,818	91	0
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-681	-16,970	-59	-19
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-49,420	-43,117	0	-31,571
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-73,331	-59,988	-2,700	-36,446
Rückkauf eigener Aktien	-89,587	0	0	0
Verwendung eigener Aktien	1,725	0	395	0
Gezahlte Dividenden	-44,553	-42,105	0	0
Ein- / Auszahlungen von kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	96,257	9,475	205	5,851
Aufnahme von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	80	75,000	80	0
Tilgung von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	-70,926	-122,432	-32	0
Auszahlungen für nicht beherrschende Anteile	0	-460	0	0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-107,004	-80,522	648	5,851
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,050	63,186	41,302	15,857
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-17,846	10,858	-2,168	9,803
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-8,796	74,044	39,134	25,660
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	374,611	300,567	326,681	348,951
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	365,815	374,611	365,815	374,611
Free Cash Flow	161,885	186,977	40,622	41,596

Segmentbericht für zwölf Monate 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	A&N			DBP			Consulting			Überleitung		Gesamt		
	12M 2017	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2017	12M 2016
	as stated	at constant currency	as stated	as stated	at constant currency	as stated	as stated	at constant currency	as stated	as stated	as stated	as stated	at constant currency	as stated
Lizenzen	69,951	72,319	76,765	186,778	191,573	186,262	0	0	0			256,729	263,892	263,027
Wartung	153,098	152,498	157,119	268,518	271,310	255,086	0	0	0			421,616	423,808	412,205
Produktumsätze	223,049	224,817	233,884	455,296	462,883	441,348	0	0	0			678,345	687,700	675,232
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	198,778	199,360	195,179			198,778	199,360	195,179
Sonstige	680	679	686	87	84	48	1,093	1,116	688			1,860	1,879	1,422
Umsatzerlöse	223,729	225,496	234,570	455,383	462,967	441,396	199,871	200,476	195,867			878,983	888,939	871,833
Herstellkosten	-10,119		-11,674	-33,347		-31,288	-156,898		-157,495	-12,985	-11,399	-213,349		-211,856
Bruttoergebnis vom Umsatz	213,610		222,896	422,036		410,108	42,973		38,372	-12,985	-11,399	665,634		659,977
Vertriebsaufwendungen	-33,359		-37,994	-174,308		-172,384	-19,166		-17,588	-16,628	-17,700	-243,461		-245,666
Segmentbeitrag	180,251		184,902	247,728		237,724	23,807		20,784	-29,613	-29,099	422,173		414,311
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-23,793		-22,522	-96,851		-89,930	0		0	0	0	-120,644		-112,452
Segmentergebnis	156,458		162,380	150,877		147,794	23,807		20,784	-29,613	-29,099	301,529		301,859
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-75,941		-79,322
Sonstige Steuern												-7,183		-5,523
Operatives Ergebnis												218,405		217,014
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto												-2,817		-8,658
Finanzergebnis, netto												1,467		-4,388
Ergebnis vor Ertragsteuern												217,055		203,968
Ertragsteuern												-76,459		-63,615
Konzernüberschuss												140,596		140,353

Segmentbericht für das 4. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	A&N			DBP			Consulting			Überleitung		Gesamt		
	Q4 2017	Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2017	Q4 2016
	as stated	at constant currency	as stated	as stated	at constant currency	as stated	as stated	at constant currency	as stated	as stated	as stated	as stated	at constant currency	as stated
Lizenzen	37,623	40,216	29,405	77,719	82,462	78,107	0	0	0			115,342	122,678	107,512
Wartung	36,766	38,684	39,924	66,912	70,156	66,300	0	0	0			103,678	108,840	106,224
Produktumsätze	74,389	78,900	69,329	144,631	152,618	144,407	0	0	0			219,020	231,518	213,736
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	48,833	50,035	49,847			48,833	50,035	49,847
Sonstige	174	173	165	34	36	13	318	334	183			526	543	361
Umsatzerlöse	74,563	79,073	69,494	144,665	152,654	144,420	49,151	50,369	50,030			268,379	282,096	263,944
Herstellkosten	-2,782		-3,103	-11,989		-9,221	-40,206		-39,019	-3,032	-2,991	-58,009		-54,334
Bruttoergebnis vom Umsatz	71,781		66,391	132,676		135,199	8,945		11,011	-3,032	-2,991	210,370		209,610
Vertriebsaufwendungen	-10,001		-13,817	-49,630		-52,077	-4,894		-4,777	-3,595	-4,354	-68,120		-75,025
Segmentbeitrag	61,780		52,574	83,046		83,122	4,051		6,234	-6,627	-7,345	142,250		134,585
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-6,135		-6,130	-25,660		-23,757	0		0	0	0	-31,795		-29,887
Segmentergebnis	55,645		46,444	57,386		59,365	4,051		6,234	-6,627	-7,345	110,455		104,698
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-20,934		-22,880
Sonstige Steuern												-1,857		-1,598
Operatives Ergebnis												87,664		80,220
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto												-6,775		-6,703
Finanzergebnis, netto												1,824		-1,865
Ergebnis vor Ertragsteuern												82,713		71,652
Ertragsteuern												-34,482		-21,440
Konzernüberschuss												48,231		50,212

Gesamtergebnisrechnung für zwölf Monate und 4. Quartal 2017

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2017	12M 2016	Q4 2017	Q4 2016
Konzernüberschuss	140,596	140,353	48,231	50,212
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-77,523	28,562	-10,006	37,983
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	228	2,355	347	-1,068
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	-5,134	1,348	-590	2,356
Posten die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-82,429	32,265	-10,249	39,271
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	-4,265	-6,668	-4,880	-7,303
Posten die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-4,265	-6,668	-4,880	-7,303
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	-86,694	25,597	-15,129	31,968
Gesamtergebnis	53,902	165,950	33,102	82,180
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	53,639	165,753	33,032	82,132
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	263	197	70	48

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

