

# Software AG

## Finanzinformationen

### Q1 / 2018

19.04.2018  
(nicht testiert)



## Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Kennzahlen im Überblick zum 31. März 2018
- S. 4 Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für das 1. Quartal 2018
- S. 5 Konzernbilanz zum 31. März 2018
- S. 6 Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2018
- S. 7 Segmentbericht für das 1. Quartal 2018
- S. 8 Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2018

## Kennzahlen zum 31. März 2018

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	Q1 2018 (IFRS)	Q1 2018 acc*	Q1 2017 (IFRS)	Δ in %	Δ in % acc*
<b>Umsatz</b>	<b>186.6</b>	<b>201.0</b>	<b>205.9</b>	<b>-9%</b>	<b>-2%</b>
DBP inkl. IoT/Cloud	95.8	104.0	105.9	-10%	-2%
Davon DBP exkl. IoT/Cloud	89.4	97.4	102.9	-13%	-5%
Davon IoT/Cloud	6.4	6.6	3.0	113%	125%
A&N	44.8	48.9	48.0	-7%	2%
Lizenzen	34.1	37.4	44.9	-24%	-17%
Wartung	102.5	111.4	106.9	-4%	4%
SaaS	3.8	4.0	1.9	100%	113%
ARR DBP inkl. IoT/Cloud ****	276.5	280.8	262.0	6%	14%
ARR IoT/Cloud ****	18.7	18.8	11.1	68%	81%
	<b>Q1 2018</b>	<b>Q1 2017</b>	<b>Δ in %</b>		
<b>Operatives EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>51.2</b>	<b>56.3</b>	<b>-9%</b>		
<i>in % vom Umsatz</i>	27.4%	27.3%			
Segmentergebnis DBP	26.7	30.0	-11%		
<i>Segmentmarge</i>	27.9%	28.3%			
Segmentergebnis A&N	31.2	31.0	1%		
<i>Segmentmarge</i>	69.6%	64.6%			
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>36.5</b>	<b>37.3</b>	<b>-2%</b>		
<b>Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)**</b>	<b>0.49</b>	<b>0.49</b>	<b>0%</b>		
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>61.6</b>	<b>61.7</b>	<b>0%</b>		
CapEx***	1.5	18.4			
<b>Free Cash Flow</b>	<b>60.1</b>	<b>43.3</b>	<b>39%</b>		
<b>Bilanz</b>	<b>31. Mrz 18</b>	<b>31. Dez 17</b>			
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1,832.7</b>	<b>1,907.5</b>	<b>-4%</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	372.1	365.8	2%		
Netto-Cash-Position	115.9	55.2	110%		
<b>Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)</b>	<b>4,610</b>	<b>4,596</b>	<b>0%</b>		

\* acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

\*\* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q1 2018: 74.0m / Q1 2017: 75.9m

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

\*\*\*\* Annual recurring revenue (jährlich wiederkehrende Umsätze). Interne Plankurse 2018 verwendet.

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in diesem Bericht nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

## Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für das 1. Quartal 2018

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2018	Q1 2017	Δ in %
Lizenzen	34,165	44,898	-24%
Wartung	102,458	106,943	-4%
SaaS	3,750	1,872	100%
Dienstleistungen	46,061	52,059	-12%
Sonstige	200	167	20%
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>186,634</b>	<b>205,939</b>	<b>-9%</b>
Herstellkosten	-49,507	-55,035	-10%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>137,127</b>	<b>150,904</b>	<b>-9%</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-28,344	-29,816	-5%
Vertriebsaufwendungen	-52,037	-62,418	-17%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-17,048	-18,464	-8%
Sonstige Steuern	-1,795	-1,957	-8%
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>37,903</b>	<b>38,249</b>	<b>-1%</b>
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto	2,361	1,323	
Finanzergebnis	1,365	-193	
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>41,629</b>	<b>39,379</b>	<b>6%</b>
Ertragsteuern	-11,680	-12,061	-3%
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>29,949</b>	<b>27,318</b>	<b>10%</b>
<b>Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend</b>	<b>29,912</b>	<b>27,255</b>	<b>10%</b>
<b>Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend</b>	<b>37</b>	<b>63</b>	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0.40	0.36	11%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0.40	0.36	11%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73,976,239	75,894,196	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73,981,881	75,919,581	-

## Konzernbilanz zum 31. März 2018

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	31. März 2018	31. Dezember 2017
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	372,148	365,815
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6,116	26,165
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	187,474	226,314
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	23,650	17,366
Ertragsteuererstattungsansprüche	15,215	14,632
	<b>604,603</b>	<b>650,292</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	124,303	131,664
Geschäfts- oder Firmenwerte	910,211	921,415
Sachanlagen	71,744	72,815
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	44,329	54,730
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	51,462	53,273
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	2,838	199
Ertragsteuererstattungsansprüche	8,609	8,575
Latente Steueransprüche	14,584	14,507
	<b>1,228,080</b>	<b>1,257,178</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>1,832,683</b>	<b>1,907,470</b>
<b>Passiva (in TEUR)</b>		
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	55,997	210,347
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	29,912	37,617
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	92,154	150,416
Sonstige Rückstellungen	37,969	43,708
Ertragsteuerschulden	28,659	27,505
Passive Abgrenzungsposten	162,499	112,964
	<b>407,190</b>	<b>582,557</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	200,224	100,250
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	3,434	3,677
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	593	640
Sonstige Rückstellungen	29,649	34,297
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	43,867	43,869
Steuerschulden	4,389	4,509
Latente Steuerschulden	11,975	11,599
Passive Abgrenzungsposten	16,024	7,790
	<b>310,155</b>	<b>206,631</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74,000	76,400
Kapitalrücklage der Software AG	22,714	22,715
Gewinnrücklagen	1,118,063	1,176,722
Sonstige Rücklagen	-98,917	-66,905
Eigene Aktien	-895	-91,249
<b>Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil</b>	<b>1,114,965</b>	<b>1,117,683</b>
<b>Nicht beherrschende Anteile</b>	<b>373</b>	<b>599</b>
	<b>1,115,338</b>	<b>1,118,282</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>1,832,683</b>	<b>1,907,470</b>

## Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2018

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2018	Q1 2017
Konzernüberschuss	29,949	27,318
Ertragsteuern	11,680	12,061
Finanzergebnis	-1,365	193
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	7,990	10,661
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-1,907	591
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	51,943	24,279
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-26,546	3,137
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-10,965	-16,455
Gezahlte Zinsen	-1,811	-2,323
Erhaltene Zinsen	2,640	2,280
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>61,608</b>	<b>61,742</b>
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten	111	146
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-1,852	-18,671
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	250	98
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-6	-14
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	3	4,000
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-368	-464
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	0	-49,420
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-1,862</b>	<b>-64,325</b>
Rückkauf eigener Aktien	0	-24,525
Gezahlte Dividenden	-263	0
Ein- / Auszahlungen von kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	-44,558	10,838
Aufnahme von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	100,013	0
Tilgung von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	-100,000	-561
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-44,808</b>	<b>-14,248</b>
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14,938	-16,831
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-8,605	4,508
<b>Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>6,333</b>	<b>-12,323</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	365,815	374,611
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode</b>	<b>372,148</b>	<b>362,288</b>
<b>Free Cash Flow</b>	<b>60,111</b>	<b>43,301</b>

## Segmentbericht für das 1. Quartal 2018

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP inkl. IoT/Cloud			A&N			Consulting			Überleitung		Gesamt		
	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017
	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS
Lizenzen	25,198	27,752	37,073	8,967	9,625	7,825	0	0	0			34,165	37,377	44,898
Wartung	66,803	72,248	66,910	35,655	39,111	40,033	0	0	0			102,458	111,359	106,943
SaaS	3,750	3,980	1,872	0	0	0	0	0	0			3,750	3,980	1,872
<b>Produktumsätze</b>	<b>95,751</b>	<b>103,980</b>	<b>105,855</b>	<b>44,622</b>	<b>48,736</b>	<b>47,858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>140,373</b>	<b>152,716</b>	<b>153,713</b>
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	46,061	48,078	52,059			46,061	48,078	52,059
Sonstige	40	46	14	156	156	155	4	4	-2			200	206	167
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>95,791</b>	<b>104,026</b>	<b>105,869</b>	<b>44,778</b>	<b>48,892</b>	<b>48,013</b>	<b>46,065</b>	<b>48,082</b>	<b>52,057</b>			<b>186,634</b>	<b>201,000</b>	<b>205,939</b>
Herstellkosten	-8,560		-7,361	-1,428		-2,844	-37,523		-41,614	-1,996	-3,216	-49,507		-51,819
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>87,231</b>		<b>98,508</b>	<b>43,350</b>		<b>45,169</b>	<b>8,542</b>		<b>10,443</b>	<b>-1,996</b>	<b>-3,216</b>	<b>137,127</b>		<b>154,120</b>
Vertriebsaufwendungen	-37,770		-44,824	-6,614		-8,050	-4,382		-4,980	-3,271	-4,564	-52,037		-57,854
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>49,461</b>		<b>53,684</b>	<b>36,736</b>		<b>37,119</b>	<b>4,160</b>		<b>5,463</b>	<b>-5,267</b>	<b>-7,780</b>	<b>85,090</b>		<b>96,266</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-22,807		-23,726	-5,537		-6,090	0		0	0	0	-28,344		-29,816
<b>Segmentergebnis</b>	<b>26,654</b>		<b>29,958</b>	<b>31,199</b>		<b>31,029</b>	<b>4,160</b>		<b>5,463</b>	<b>-5,267</b>	<b>-7,780</b>	<b>56,746</b>		<b>66,450</b>
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-17,048		-18,464
Sonstige Steuern												-1,795		-1,957
<b>Operatives Ergebnis</b>												<b>37,903</b>		<b>46,029</b>
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto												2,361		1,323
Finanzergebnis, netto												1,365		-193
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>												<b>41,629</b>		<b>47,159</b>
Ertragsteuern												-11,680		-12,061
<b>Konzernüberschuss</b>												<b>29,949</b>		<b>35,098</b>

## Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das erste Quartal 2018

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	IoT/Cloud			DBP exkl. IoT/Cloud			DBP inkl. IoT/Cloud		
	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2018	Q1 2017
	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs-bereinigt	IFRS
Lizenzen	1,787	1,825	656	23,411	25,927	36,417	25,198	27,752	37,073
Wartung	824	841	431	65,979	71,407	66,479	66,803	72,248	66,910
SaaS	3,750	3,980	1,872	0	0	0	3,750	3,980	1,872
<b>Produktumsätze</b>	<b>6,361</b>	<b>6,646</b>	<b>2,959</b>	<b>89,390</b>	<b>97,334</b>	<b>102,896</b>	<b>95,751</b>	<b>103,980</b>	<b>105,855</b>
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	40	46	14	40	46	14
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>6,361</b>	<b>6,646</b>	<b>2,959</b>	<b>89,430</b>	<b>97,380</b>	<b>102,910</b>	<b>95,791</b>	<b>104,026</b>	<b>105,869</b>
Herstellkosten							-8,560		-7,361
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>							<b>87,231</b>		<b>98,508</b>
Vertriebsaufwendungen							-37,770		-44,824
<b>Segmentbeitrag</b>							<b>49,461</b>		<b>53,684</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-22,807		-23,726
<b>Segmentergebnis</b>							<b>26,654</b>		<b>29,958</b>



## Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2018

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2018	Q1 2017
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>29,949</b>	<b>27,318</b>
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-22,682	4,519
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	-7,900	-148
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	-992	-595
<b>Posten die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>	<b>-31,574</b>	<b>3,776</b>
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	-439	8
<b>Posten die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>-439</b>	<b>8</b>
<b>Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen</b>	<b>-32,013</b>	<b>3,784</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-2,064</b>	<b>31,102</b>
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	-2,101	31,039
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	37	63

**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)

