



# ERGEBNISSE 2. QUARTAL 2018

(IFRS, NICHT TESTIERT)

18. Juli 2018

# ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken und Unsicherheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier projizierten Zahlen deutlich abweichen, da sie von einer Vielzahl von veränderlichen Faktoren abhängen, wie z.B. die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, die Einführung von konkurrierenden Produkten/Angeboten, fehlende Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien oder Veränderungen der Unternehmensstrategie. Die Software AG beabsichtigt nicht, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und übernimmt auch keine Verpflichtung dies zu tun.

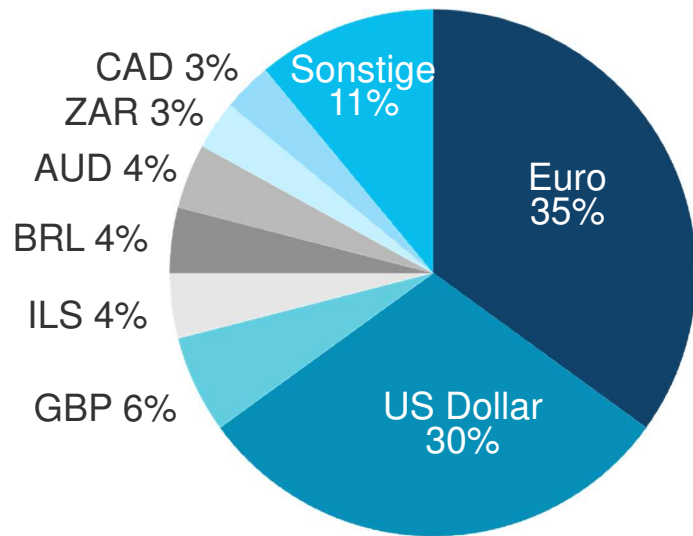
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht als ein solches verstanden werden. Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ohne Registrierung oder Ausnahme von der Registrierung in Übereinstimmung mit der aktuell gültigen Fassung des U.S. Securities' Act von 1933 weder angeboten noch verkauft werden.

# WECHSELKURSEINFLUSS AUF DEN UMSATZ

## Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

⇒ 35% Umsatz in Euro

⇒ 65% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit H1 2018

### Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio €; yoy)	Q2 2018	Q2 in %	H1 2018	H1 in %
Lizenzen	-1,9	-3%	-5,1	-6%
Wartung	-6,0	-6%	-14,9	-7%
SaaS	-0,1	-3%	-0,4	-4%
Beratung & Sonstige	-1,6	-3%	-3,6	-4%
<b>Gesamt</b>	<b>-9,5</b>	<b>-4%</b>	<b>-23,9</b>	<b>-6%</b>

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM (INKLUSIVE DBP CLOUD & IoT)

## SEGMENTBERICHT Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	Δ% acc	YTD 2018	YTD 2017	Δ%	Δ% acc
<b>DBP (exkl. Cloud &amp; IoT)</b>	<b>101,8</b>	<b>100,9</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>191,2</b>	<b>203,9</b>	<b>-6%</b>	<b>0%</b>
- davon Lizenzen	35,7	33,4	7%	11%	59,1	69,9	-15%	-10%
- davon Wartung	66,1	67,5	-2%	3%	132,1	134,0	-1%	5%
<b>DBP Cloud &amp; IoT</b>	<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>52%</b>	<b>56%</b>	<b>11,6</b>	<b>6,4</b>	<b>81%</b>	<b>88%</b>
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>107,1</b>	<b>104,4</b>	<b>3%</b>	<b>7%</b>	<b>202,9</b>	<b>210,3</b>	<b>-4%</b>	<b>3%</b>
Herstellkosten	-9,1	-7,0	31%	35%	-17,7	-14,4	23%	29%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>98,0</b>	<b>97,4</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>	<b>185,2</b>	<b>195,9</b>	<b>-5%</b>	<b>1%</b>
Marketing & Vertrieb	-43,1	-41,8	3%	8%	-80,8	-86,7	-7%	-1%
Forschung & Entwicklung	-24,1	-25,0	-3%	0%	-46,9	-48,6	-4%	0%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>30,8</b>	<b>30,6</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>57,5</b>	<b>60,6</b>	<b>-5%</b>	<b>4%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>28,8%</i>	<i>29,3%</i>			<i>28,3%</i>	<i>28,8%</i>		

# DBP CLOUD & IoT

## SEGMENTBERICHT Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	Δ% acc	H1 2018	H1 2017	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	0,2	0,7	-70%	-69%	2,0	1,3	50%	53%
Wartung	0,8	0,6	24%	27%	1,6	1,0	52%	55%
SaaS / Nutzungsbasiert	4,3	2,2	97%	103%	8,1	4,1	98%	108%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>52%</b>	<b>56%</b>	<b>11,6</b>	<b>6,4</b>	<b>81%</b>	<b>88%</b>

### Annual Recurring Revenue – 30. Juni 2018

(in Mio. €)	2018	2017	Δ%	Δ% acc
DBP Cloud & IoT	24,8	12,2	103%	106%
Digital Business Platform (inkl. DBP Cloud & IoT)	287,5	262,8	9%	13%

# ADABAS & NATURAL

## SEGMENTBERICHT Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	Δ% acc	H1 2018	H1 2017	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	17,6	13,2	33%	38%	26,5	21,1	26%	32%
Wartung	34,8	39,0	-11%	-4%	70,5	78,9	-11%	-3%
<b>Produktumsatz</b>	<b>52,4</b>	<b>52,2</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>	<b>97,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-3%</b>	<b>4%</b>
Sonstige	0,2	0,1	-	-	0,3	0,3	-	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>52,6</b>	<b>52,3</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>	<b>97,3</b>	<b>100,3</b>	<b>-3%</b>	<b>4%</b>
Herstellkosten	-1,3	-1,9	-37%	-31%	-2,7	-4,8	-44%	-39%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>51,3</b>	<b>50,4</b>	<b>2%</b>	<b>8%</b>	<b>94,7</b>	<b>95,5</b>	<b>-1%</b>	<b>6%</b>
Marketing & Vertrieb	-7,8	-8,0	-2%	2%	-14,5	-16,1	-10%	-7%
Forschung & Entwicklung	-6,0	-6,0	1%	1%	-11,5	-12,0	-4%	-3%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>37,5</b>	<b>36,4</b>	<b>3%</b>	<b>10%</b>	<b>68,7</b>	<b>67,4</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>71,3%</i>	<i>69,6%</i>			<i>70,6%</i>	<i>67,2%</i>		

# CONSULTING

## SEGMENTBERICHT Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	Δ% acc	H1 2018	H1 2017	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>46,0</b>	<b>50,7</b>	<b>-9%</b>	<b>-6%</b>	<b>92,1</b>	<b>102,7</b>	<b>-10%</b>	<b>-7%</b>
Herstellkosten	-36,0	-38,7	-7%	-4%	-73,5	-80,3	-8%	-5%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>10,1</b>	<b>12,0</b>	<b>-16%</b>	<b>-13%</b>	<b>18,6</b>	<b>22,4</b>	<b>-17%</b>	<b>-14%</b>
Marketing & Vertrieb	-4,3	-4,9	-13%	-9%	-8,6	-9,9	-13%	-8%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>5,8</b>	<b>7,1</b>	<b>-18%</b>	<b>-15%</b>	<b>10,0</b>	<b>12,5</b>	<b>-21%</b>	<b>-18%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>12,6%</i>	<i>14,0%</i>			<i>10,8%</i>	<i>12,2%</i>		

# ERGEBNIS

## Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	Δ% acc	H1 2018	H1 2017	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>205,7</b>	<b>207,4</b>	<b>-1%</b>	<b>4%</b>	<b>392,3</b>	<b>413,3</b>	<b>-5%</b>	<b>1%</b>
Herstellkosten	-48,4	-51,6	-6%	-3%	-97,9	-106,6	-8%	-5%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>157,3</b>	<b>155,8</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>294,5</b>	<b>306,7</b>	<b>-4%</b>	<b>3%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>76,5%</i>	<i>75,1%</i>			<i>75,1%</i>	<i>74,2%</i>		
Forschung & Entwicklung	-30,0	-30,9	-3%	0%	-58,4	-60,7	-4%	0%
Marketing & Vertrieb	-58,4	-59,3	-1%	3%	-110,5	-121,7	-9%	-4%
Verwaltung	-18,0	-19,5	-8%	-4%	-35,0	-38,0	-8%	-4%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	1,3	2,0	-34%	-	3,7	3,3	11%	-
<b>EBIT</b>	<b>52,2</b>	<b>48,1</b>	<b>9%</b>		<b>94,3</b>	<b>89,6</b>	<b>5%</b>	
<i>Marge in %</i>	<i>25,4%</i>	<i>23,2%</i>			<i>24,0%</i>	<i>21,7%</i>		



# NON-IFRS ERGEBNIS

## Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	H1 2018	H1 2017	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>52,2</b>	<b>48,1</b>	<b>9%</b>	<b>94,3</b>	<b>89,6</b>	<b>5%</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	5,2	8,5	-38%	10,5	16,3	-35%
Aktienkursabhängige Vergütung	3,1	3,7	-16%	6,0	8,7	-31%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	0,6	0,7	-14%	1,5	2,3	-35%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,3	0,3	-	0,4	0,7	-
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>61,5</b>	<b>61,3</b>	<b>-</b>	<b>112,7</b>	<b>117,6</b>	<b>-4%</b>
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>29,9%</i>	<i>29,5%</i>		<i>28,7%</i>	<i>28,4%</i>	
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>42,2</b>	<b>40,2</b>	<b>5%</b>	<b>78,7</b>	<b>77,5</b>	<b>1%</b>
<b>EPS in € (Non-IFRS)*</b>	<b>0,57</b>	<b>0,54</b>	<b>6%</b>	<b>1,06</b>	<b>1,03</b>	<b>3%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2018: 74,0 Mio. / Q2 2017: 74,8 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio. / H1 2017: 75,3 Mio.

# CASHFLOW

## Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	H1 2018	H1 2017	Δ%
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>33,5</b>	<b>46,6</b>	<b>-28%</b>	<b>95,1</b>	<b>108,4</b>	<b>-12%</b>
./. CapEx*	-5,0	-4,1		-6,5	-22,6**	
<b>Free Cashflow</b>	<b>28,5</b>	<b>42,5</b>	<b>-33%</b>	<b>88,6</b>	<b>85,8</b>	<b>3%</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>13,9%</i>	<i>20,5%</i>		<i>22,6%</i>	<i>20,8%</i>	
<b>Free Cashflow je Aktie***</b>	<b>0,39€</b>	<b>0,57€</b>	<b>-32%</b>	<b>1,20€</b>	<b>1,14€</b>	<b>5%</b>

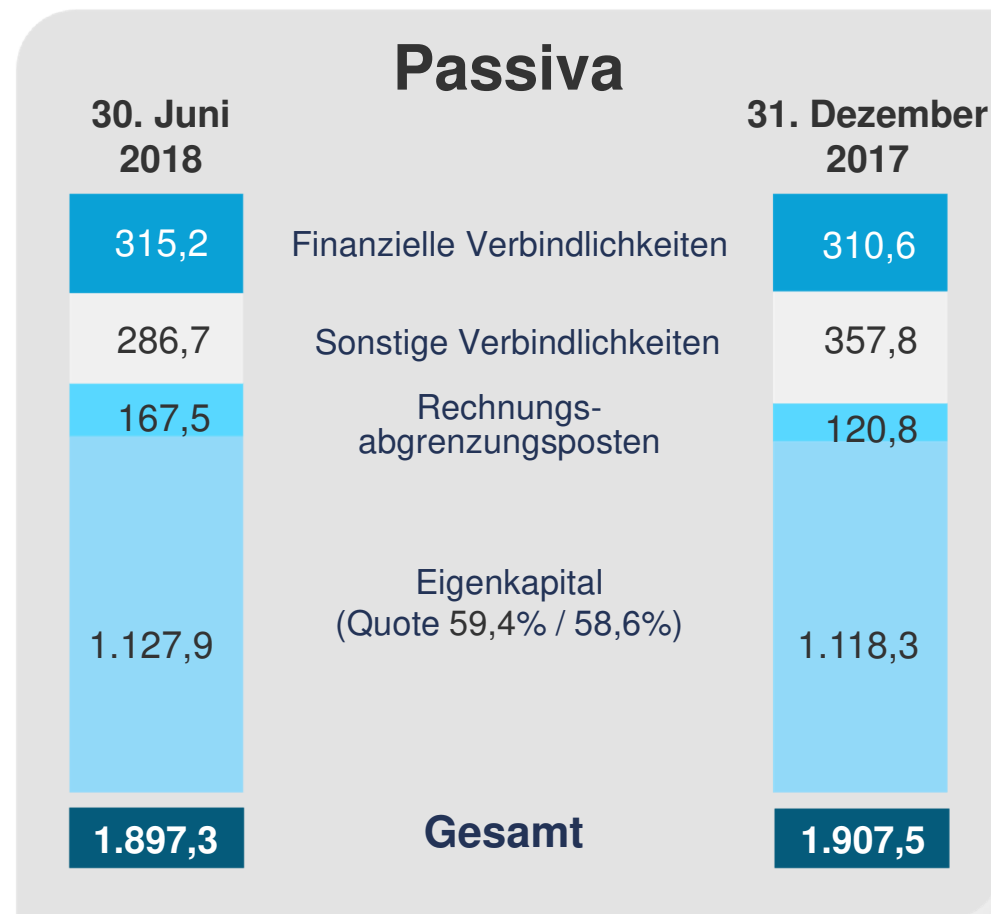
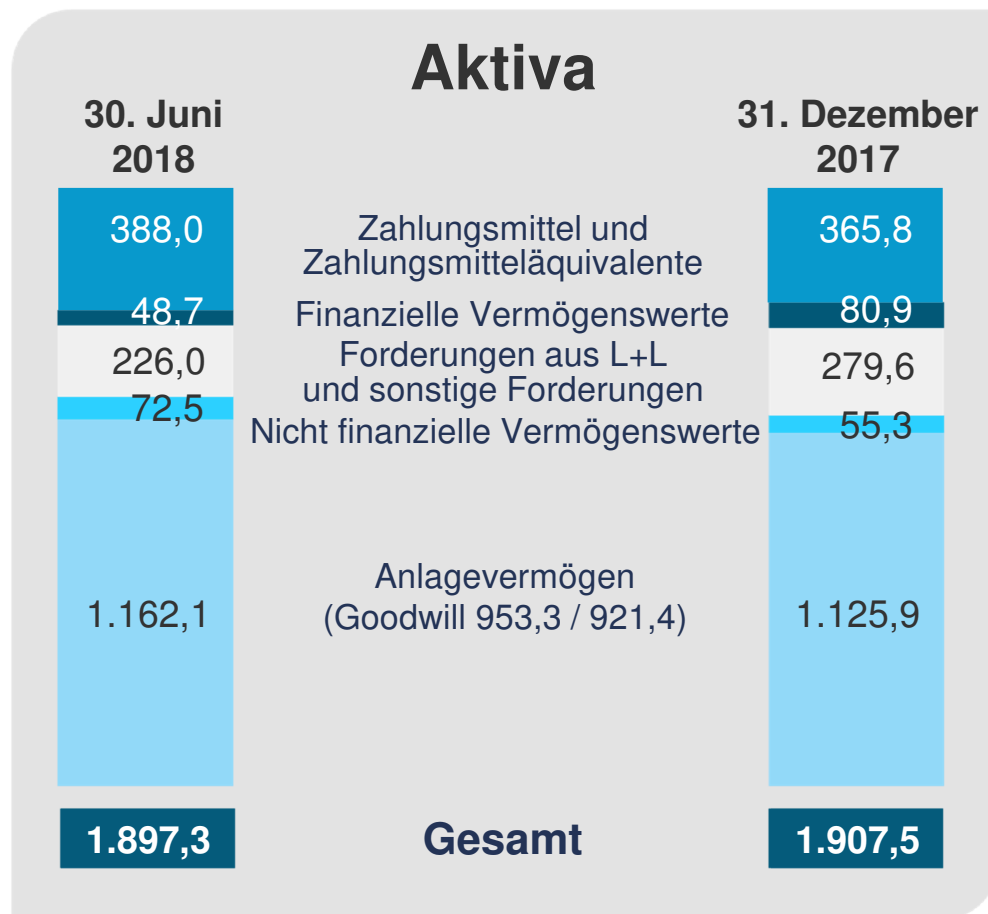
\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

\*\* yoy-Veränderung resultierend aus Immobilienkauf in Darmstadt

\*\*\* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q2 2018: 74,0 Mio. / Q2 2017: 74,8 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio. / H1 2017: 75,3 Mio.

# KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



# AUSBLICK GESAMTJAHR 2018

	<b>GJ 2017</b> <i>(in Mio. €)</i>	<b>GJ 2018 Ausblick</b> <i>(Stand 13. April 2018)</i>
<b>DBP Produktumsatz</b>	<b>456,4</b>	<b>N/A</b>
- DBP (ohne Cloud & IoT)	<b>441,5</b>	<b>+3% bis +7%<sup>1)</sup></b>
- DBP Cloud & IoT	<b>14,9</b>	<b>+100% bis +135%<sup>1)</sup></b>
<b>Adabas &amp; Natural</b>	<b>223,7</b>	<b>-6% bis -2%<sup>1)</sup></b>
<b>Operative Ergebnismarge (EBITA Non-IFRS)<sup>2)</sup></b>	<b>31,8%</b>	<b>30% bis 32%</b>
<b>EPS Non-IFRS<sup>3)</sup></b>	<b>€2,38</b>	<b>+5% bis +15%</b>

1) Zu konstanten Währungen

2) Vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS Ergebnis Reporting)

3) Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert/gemäß IAS 33.19): GJ 2017: 74,6 Mio./ H1 2018: 74,0 Mio; basierend auf der neuen US-Steuerreform und einem €/ \$ Wechselkurs von 1/1,18

# ANHANG



# MITARBEITER NACH FUNKTIONEN\* UND REGIONEN

(in FTE)

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017	Δ%	30. Juni 2017	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>4.655</b>	<b>4.596</b>	<b>1%</b>	<b>4.570</b>	<b>2%</b>
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.910	1.935	-1%	1.920	-1%
Forschung & Entwicklung	1.205	1.176	2%	1.158	4%
Marketing & Vertrieb	936	862	9%	888	5%
Verwaltung	604	623	-3%	604	0%
Deutschland	1.218	1.201	1%	1.183	3%
USA	574	575	0%	597	-4%
Indien	803	823	-2%	785	2%
Andere Länder	2.060	1.997	3%	2.005	3%

\* Gemäß G&V Struktur

# NETTOERGEBNIS

## Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	H1 2018	H1 2017	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>52,2</b>	<b>48,1</b>	<b>9%</b>	<b>94,3</b>	<b>89,6</b>	<b>5%</b>
Finanzergebnis	0,7	0,2	-	2,1	0,0	-
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>52,9</b>	<b>48,3</b>	<b>10%</b>	<b>96,4</b>	<b>89,6</b>	<b>8%</b>
Sonstige Steuern	-1,4	-1,8	-20%	-3,2	-3,7	-14%
Einkommensteuer	-15,7	-15,2	3%	-27,4	-27,3	-
<i>Steuerquote in %</i>	<i>32,3%</i>	<i>35,2%</i>		<i>31,7%</i>	<i>34,6%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>35,8</b>	<b>31,3</b>	<b>14%</b>	<b>65,8</b>	<b>58,6</b>	<b>12%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,48€</b>	<b>0,42€</b>	<b>14%</b>	<b>0,89€</b>	<b>0,78€</b>	<b>14%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2018: 74,0 Mio. / Q2 2017: 74,8 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio. / H1 2017: 75,3 Mio.

# AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

<i>(in Mio. €)</i>	<b>Q1 2018</b>	<b>Q2 2018</b>	<b>GJ 2018*</b>	<b>GJ 2019*</b>	<b>GJ 2020*</b>
Amortisation	5,3	5,2	21,0	20,0	13,0
Abschreibung	2,7	2,7	11,1	11,2	11,2

\* Geschätzt



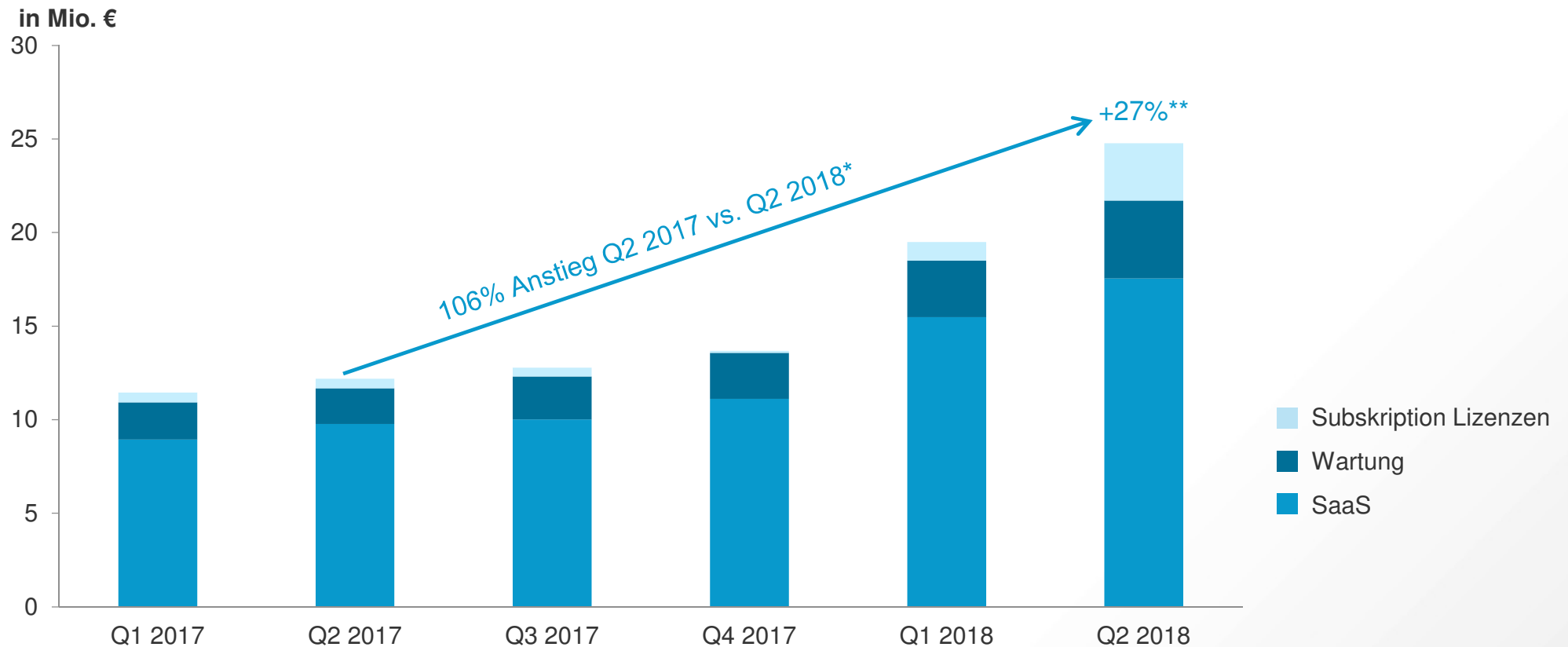
# UMSATZ

## Q2 2018 / H1 2018 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2018	Q2 2017	Δ%	Δ% acc	H1 2018	H1 2017	Δ%	Δ% acc
<b>Produktumsatz</b>	<b>159,5</b>	<b>156,5</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>	<b>299,9</b>	<b>310,2</b>	<b>-3%</b>	<b>3%</b>
Lizenzen	53,5	47,3	13%	17%	87,6	92,2	-5%	1%
Wartung	101,7	107,0	-5%	1%	204,2	214,0	-5%	2%
SaaS / Nutzungsbasiert	4,3	2,2	97%	103%	8,1	4,1	98%	107%
Dienstleistungen	46,0	50,6	-9%	-6%	92,1	102,7	-10%	-7%
Sonstige	0,2	0,2	-	-	0,4	0,4	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>205,7</b>	<b>207,4</b>	<b>-1%</b>	<b>4%</b>	<b>392,3</b>	<b>413,3</b>	<b>-5%</b>	<b>1%</b>

# ARR – DBP CLOUD & IoT ENTWICKLUNG STAND Q2 2018



\* Währungsbereinigt (basierend auf Vorjahresraten)

\*\* im Vergleich zum vorigen Quartal

## Investor Relations

Uhlandstrasse 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: [softwareag.com](http://softwareag.com)

E: [investor.relations@softwareag.com](mailto:investor.relations@softwareag.com)



