

Ergebnisse 1. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

18. April 2019

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.

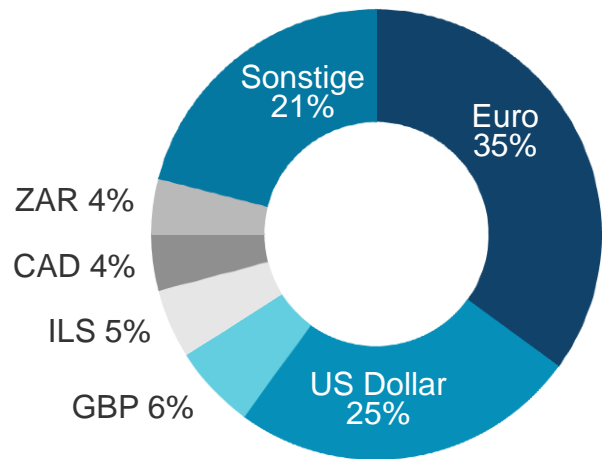
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht 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

Q1 2019

⇒ 35% Umsatz in Euro

⇒ 65% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q1 2019

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	Q1 2019	Q1 in %
Lizenzen	0,0	0%
Wartung	2,4	2%
SaaS	0,1	3%
Professional Services & Sonstige	0,6	1%
Gesamt	3,1	2%

Digital Business Platform (inklusive DBP Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%	Δ% acc
DBP (exkl. Cloud & IoT)	90,5	89,4	1%	-1%
- davon Lizenzen	21,7	23,4	-7%	-8%
- davon Wartung	68,7	66,0	4%	1%
DBP Cloud & IoT	9,5	6,4	49%	47%
Gesamtumsatz	100,0	95,8	4%	2%
Herstellkosten	-9,3	-8,6	9%	8%
Bruttoergebnis	90,6	87,2	4%	1%
Marketing & Vertrieb	-45,8	-37,8	21%	18%
Forschung & Entwicklung	-27,4	-22,8	20%	19%
Segmentergebnis	17,5	26,7	-35%	-38%
<i>Marge in %</i>	<i>17,5%</i>	<i>27,8%</i>		
Annual Recurring Revenue 31. März 2019	308,6	276,5	12%	10%

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	3,1	1,8	71%	70%
Wartung	1,6	0,8	91%	89%
SaaS / Nutzungsbasiert	4,9	3,8	30%	26%
Gesamtumsatz	9,5	6,4	49%	47%
Annual Recurring Revenue 31. März 2019	36,2	18,7	94%	91%

Adabas & Natural

SEGMENTBERICHT Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	17,8	9,0	98%	102%
Wartung	36,8	35,7	3%	2%
Produktumsatz	54,6	44,6	22%	22%
Sonstige	0,2	0,2		
Gesamtumsatz	54,7	44,8	22%	22%
Herstellkosten	-2,2	-1,4	54%	53%
Bruttoergebnis	52,5	43,4	21%	21%
Marketing & Vertrieb	-7,4	-6,6	11%	11%
Forschung & Entwicklung	-5,9	-5,6	7%	8%
Segmentergebnis	39,3	31,2	26%	25%
<i>Marge in %</i>	<i>71,7%</i>	<i>69,7%</i>		

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	46,7	46,1	1%	0%
Herstellkosten	-35,7	-37,5	-5%	-6%
Bruttoergebnis	11,0	8,5	29%	28%
Marketing & Vertrieb	-4,3	-4,4	-3%	-4%
Segmentergebnis	6,7	4,2	62%	61%
<i>Marge in %</i>	<i>14,4%</i>	<i>9,0%</i>		

Ergebnis

Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	201,4	186,6	8%	6%
Herstellkosten	-49,5	-49,5	0%	-1%
Bruttoergebnis	152,0	137,1	11%	9%
<i>Marge in %</i>	<i>75,4%</i>	<i>73,5%</i>		
Forschung & Entwicklung	-33,3	-28,3	17%	15%
Marketing & Vertrieb	-60,8	-52,0	17%	15%
Verwaltung	-17,6	-17,0	3%	3%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	2,0	2,4		
EBIT	42,2	42,1	0%	-
<i>Marge in %</i>	<i>21,0%</i>	<i>22,5%</i>		

Non-IFRS Ergebnis

Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	42,2	42,1	0%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	5,6	5,3	6%
Aktienkursabhängige Vergütung	2,5	2,9	-14%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	1,1	0,8	27%
Sonstige Effekte / Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,2	0,1	128%
EBITA (Non-IFRS)	51,6	51,2	1%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>25,6%</i>	<i>27,4%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	36,3	36,5	-1%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,49	0,49	-1%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2019: 74,0 Mio./ Q1 2018: 74,0 Mio.

Cashflow

Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%
Operativer Cashflow	60,0	61,6	-3%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-2,2	-1,5	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,3	0,0	
Free Cashflow	54,5	60,1	-9%
Bereinigt um			
- Aktienkursabhängige Vergütung	3,9		
- Restrukturierung/ Abfindungen/ Rechtsstreitigkeiten	7,2		
- Sonstige Zahlungen/ Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,0		
Bereinigter operativer Free Cashflow	65,6		
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>32,6%</i>		
Bereinigter operativer Free Cashflow je Aktie***	0,89		

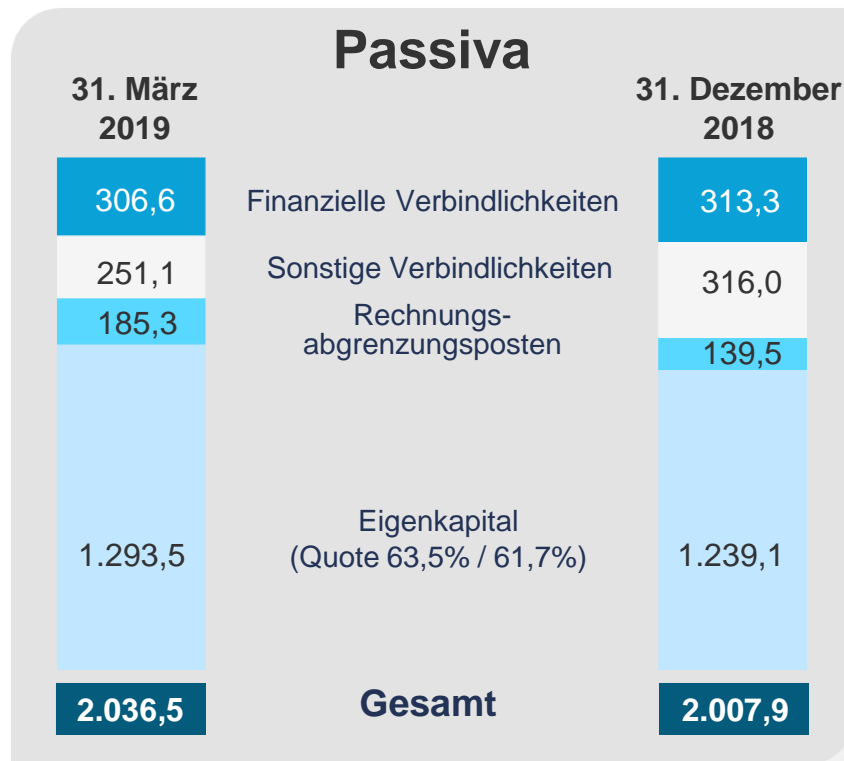
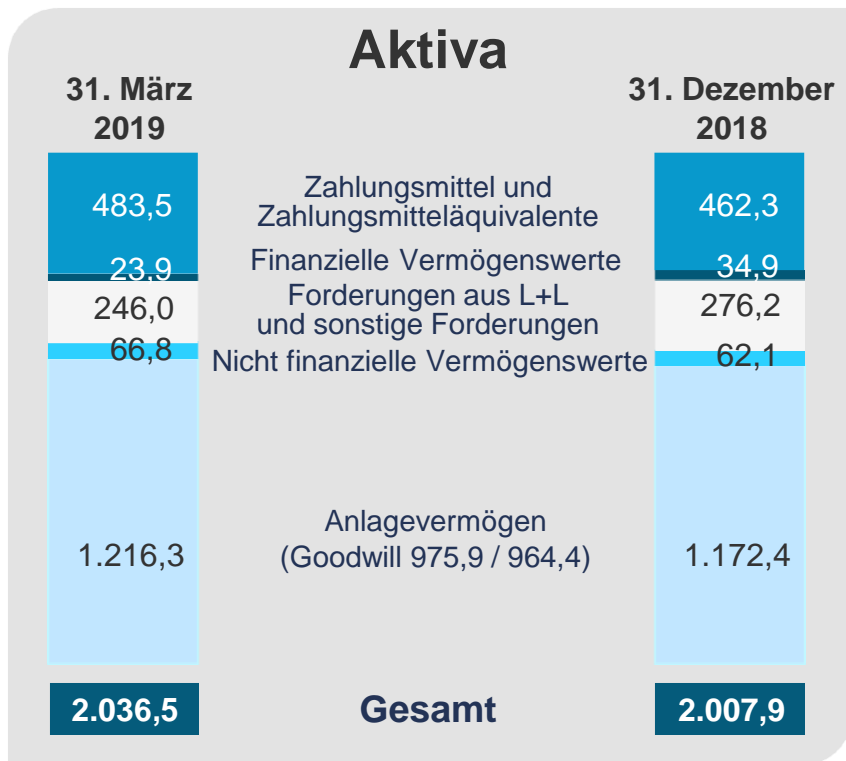
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Zeile aufgrund IFRS 16

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q1 2019: 74,0 Mio./ Q1 2018: 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



Ausblick

GESAMTJAHR 2019

	GJ 2018 <i>(in Mio. €)</i>	GJ 2019 Ausblick <i>(Stand 31.01.2019)</i>	GJ 2019 Ausblick <i>(Stand 11.04.2019)</i>
DBP Produktumsatz	464,7	N/A	N/A
- DBP (ohne Cloud & IoT)	434,4	+3% bis +7% ¹⁾	+3% bis +7% ¹⁾
- DBP Cloud & IoT	30,3	+75% bis +125% ¹⁾	+75% bis +125% ¹⁾
Adabas & Natural	218,3	-5% bis -0% ¹⁾	-3% bis +3% ¹⁾
Operative Ergebnismarge (EBITA non-IFRS)²⁾	31,5%	28% bis 30%	28% bis 30%

1) Zu konstanten Währungen

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

Anhang

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	31. März 2019	31. Dezember 2018	Δ%	31. März 2018	Δ% yoy
Gesamt	4.737	4.763	-1%	4.610	3%
Dienstleistungen	1.843	1.901	-3%	1.938	-5%
Forschung & Entwicklung	1.339	1.310	2%	1.197	12%
Marketing & Vertrieb	936	926	1%	868	8%
Verwaltung	619	626	-1%	607	2%
Deutschland	1.240	1.243	0%	1.210	2%
USA	570	580	-2%	575	-1%
Indien	886	895	-1%	813	9%
Andere Länder	2.041	2.044	0%	2.011	1%

* Gemäß G&V Struktur

Nettoergebnis

Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	42,2	42,1	0%
Finanzergebnis	1,4	1,4	2%
Ergebnis vor Steuern	43,6	43,4	0%
Sonstige Steuern	-1,5	-1,8	-19%
Einkommensteuer	-12,5	-11,7	7%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>32,0%</i>	<i>31,0%</i>	
Nettoergebnis	29,7	29,9	-1%
EPS in €* 	0,40	0,40	-1%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2019: 74,0 Mio./ Q1 2018: 74,0 Mio.

Amortisation / Abschreibungen (VORLÄUFIG)

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2019	GJ 2019*	GJ 2020*	GJ 2021*
Amortisation	-5,6	-21,8	-14,1	-13,7
Abschreibung	-6,0	-24,6	-24,0	-24,0

* Geschätzt

Umsatz

Q1 2019

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	154,5	140,4	10%	8%
Lizenzen	42,6	34,2	25%	25%
Wartung	107,1	102,5	5%	2%
SaaS / Nutzungsbasiert	4,9	3,8	30%	26%
Dienstleistungen	46,7	46,1	1%	0%
Sonstige	0,2	0,2		
Gesamt	201,4	186,6	8%	6%



Investor Relations

Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: [softwareag.com](https://www.softwareag.com)

E: investor.relations@softwareag.com

