

Software AG

Finanzinformationen

Q1 / 2019

18.04.2019
(nicht testiert)

Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Kennzahlen für das 1. Quartal im Überblick
- S. 4 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. Quartal 2019
- S. 5 Konzernbilanz zum 31. März 2019
- S. 6 Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2019
- S. 7 Segmentbericht für das 1. Quartal 2019
- S. 8 Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 1. Quartal 2019
- S. 9 Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2019

Kennzahlen für das 1. Quartal im Überblick

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	Q1 2019 (IFRS)	Q1 2019 acc ¹	Q1 2018 (IFRS)	+/- in %	+/- in % acc ¹
Umsatz	201,4	198,3	186,6	8%	6%
DBP (inkl. Cloud & IoT)	100,0	97,6	95,8	4%	2%
davon DBP (excl. Cloud & IoT)	90,5	88,3	89,4	1%	-1%
davon DBP (Cloud & IoT)	9,5	9,3	6,4	49%	47%
A&N	54,7	54,6	44,8	22%	22%
Lizenzen	42,6	42,6	34,2	25%	25%
Wartung	107,1	104,7	102,5	5%	2%
SaaS	4,9	4,7	3,8	30%	26%
ARR DBP (inkl. Cloud & IoT) ⁴	308,6		276,5		
davon ARR DBP (Cloud & IoT) ⁴	36,2		18,7		
Anteil wiederkehrender Umsätze DBP (inkl. Cloud & IoT)	85,0%				
Auftragseingang DBP (inkl. Cloud & IoT)	43,2				
	Q1 2019	Q1 2018	+/- in %		
Operatives EBITA (Non-IFRS)	51,6	51,2	1%		
<i>in % vom Umsatz</i>	25,6%	27,4%			
Segmentergebnis DBP	17,5	26,7	-35%		
<i>Segmentmarge</i>	17,5%	27,8%			
Segmentergebnis A&N	39,3	31,2	26%		
<i>Segmentmarge</i>	71,7%	69,7%			
Nettoergebnis (Non-IFRS)	36,3	36,5	-1%		
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)²	0,49	0,49	-1%		
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	60,0	61,6	-3%		
CapEx ³	2,2	1,5			
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	3,3	0,0			
Free Cashflow	54,5	60,1	-9%		
Angepasster betrieblicher Free Cashflow	65,6				
<i>in % vom Umsatz</i>	32,6%				
<i>Angepasster operativer Free Cashflow je Aktie</i>	0,89				
Bilanz	31. Mrz 19	31. Dez 18	+/- in %		
Bilanzsumme	2.036,5	2.007,9	1%		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	483,5	462,3	5%		
Netto-Cash-Position	176,9	149,0	19%		
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4.737	4.763	-1%		

¹ acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

² Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q1 2019: 74,0m / Q1 2018: 74,0m

³ Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und Anlagen in Schuldtiteln

⁴ Annual recurring revenue (jährlich wiederkehrende Umsätze).

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 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2019	Q1 2018	+/- in %
Lizenzen	42.579	34.165	25%
Wartung	107.092	102.458	5%
SaaS	4.866	3.750	30%
Dienstleistungen	46.707	46.061	1%
Sonstige	173	200	-14%
Umsatzerlöse	201.417	186.634	8%
Herstellkosten	-49.459	-49.507	0%
Bruttoergebnis vom Umsatz	151.958	137.127	11%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-33.301	-28.344	17%
Vertriebsaufwendungen	-60.811	-52.037	17%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-17.620	-17.048	3%
Sonstige Steuern	-1.461	-1.795	-19%
Operatives Ergebnis	38.765	37.903	2%
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto	1.983	2.361	-16%
Finanzergebnis	1.393	1.365	2%
Ergebnis vor Ertragsteuern	42.141	41.629	1%
Ertragsteuern	-12.471	-11.680	7%
Konzernüberschuss	29.670	29.949	-1%
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	29.567	29.912	-1%
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	103	37	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,40	0,40	0%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,40	0,40	0%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.976.239	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.981.320	73.981.881	-

Konzernbilanz zum 31. März 2019

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	31. Mär. 2019	31. Dez. 2018
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	483.531	462.362
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	5.969	15.302
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	180.678	207.494
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	25.856	20.109
Ertragsteuererstattungsansprüche	17.315	19.680
	713.349	724.947
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	132.605	136.972
Geschäfts- oder Firmenwerte	975.919	964.377
Sachanlagen	107.779	71.023
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	17.959	19.563
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	65.317	68.675
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	2.917	2.924
Ertragsteuererstattungsansprüche	10.083	9.416
Latente Steueransprüche	10.570	10.007
	1.323.149	1.282.957
Summe Vermögenswerte	2.036.498	2.007.904
Passiva (in TEUR)	31. Mär. 2019	31. Dez. 2018
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	80.133	111.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	32.787	38.831
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	95.395	145.839
Sonstige Rückstellungen	28.178	30.630
Ertragsteuerschulden	35.303	37.953
Passive Abgrenzungsposten	168.350	123.276
	440.146	488.417
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	226.517	201.432
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	3.221	3.245
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	292	266
Sonstige Rückstellungen	6.378	10.320
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	34.703	34.621
Ertragsteuerschulden	2.954	2.898
Latente Steuerschulden	11.847	11.398
Passive Abgrenzungsposten	16.934	16.245
	302.846	280.425
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74.000	74.000
Kapitalrücklage der Software AG	22.612	22.612
Gewinnrücklagen	1.230.684	1.201.689
Sonstige Rücklagen	-33.472	-59.138
Eigene Aktien	-757	-757
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1.293.067	1.238.406
Nicht beherrschende Anteile	439	656
	1.293.506	1.239.062
Summe Eigenkapital und Schulden	2.036.498	2.007.904

Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2019	Q1 2018
Konzernüberschuss	29.670	29.949
Ertragsteuern	12.471	11.680
Finanzergebnis	-1.394	-1.365
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	11.588	7.990
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	41	-1.907
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	37.126	51.943
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-17.533	-26.546
Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	-13.482	-10.965
Gezahlte Zinsen	-1.382	-1.811
Erhaltene Zinsen	2.857	2.640
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	59.962	61.608
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	162	111
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-2.444	-1.852
Mittelzufluss aus dem Abgang langfristiger finanzieller Vermögenswerte	171	250
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-116	-6
Mittelzufluss aus dem Verkauf kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte	70	3
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-569	-368
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-5.000	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-7.726	-1.862
Gezahlte Dividenden	-320	-263
Zahlungen aus der Veränderung von kurzfristigen sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	-38.241	-44.558
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-3.240	0
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	100.013
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	-100.000
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-41.801	-44.808
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10.435	14.938
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10.734	-8.605
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21.169	6.333
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	462.362	365.815
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	483.531	372.148
Free Cash Flow	54.495	60.111

Segmentbericht für das 1. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (inkl. Cloud & IoT)			A&N			Professional Services ¹			Überleitung		Gesamt		
	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	24.802	24.495	25.198	17.777	18.081	8.967	0	0	0	0	0	42.579	42.576	34.165
Wartung	70.300	68.395	66.803	36.792	36.305	35.655	0	0	0	0	0	107.092	104.700	102.458
SaaS	4.866	4.742	3.750	0	0	0	0	0	0	0	0	4.866	4.742	3.750
Produktumsätze	99.968	97.632	95.751	54.569	54.386	44.622	0	0	0	0	0	154.537	152.018	140.373
Dienstleistungen	2	2	0	0	0	0	46.705	46.075	46.061	0	0	46.707	46.077	46.061
Sonstige	0	0	40	173	173	156	0	0	4	0	0	173	173	200
Umsatzerlöse	99.970	97.634	95.791	54.742	54.559	44.778	46.705	46.075	46.065	0	0	201.417	198.268	186.634
Herstellkosten	-9.336	-9.228	-8.560	-2.203	-2.187	-1.428	-35.710	-35.164	-37.523	-2.210	-1.996	-49.459		-49.507
Bruttoergebnis vom Umsatz	90.634	88.406	87.231	52.539	52.372	43.350	10.995	10.911	8.542	-2.210	-1.996	151.958		137.127
Vertriebsaufwendungen	-45.790	-44.739	-37.770	-7.365	-7.367	-6.614	-4.270	-4.211	-4.382	-3.386	-3.271	-60.811		-52.037
Segmentbeitrag	44.844	43.667	49.461	45.174	45.005	36.736	6.725	6.700	4.160	-5.596	-5.267	91.147		85.090
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-27.385	-27.214	-22.807	-5.916	-5.962	-5.537	0	0	0	0	0	-33.301		-28.344
Segmentergebnis	17.459	16.453	26.654	39.258	39.043	31.199	6.725	6.700	4.160	-5.596	-5.267	57.846		56.746
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-17.620		-17.048
Sonstige Steuern												-1.461		-1.795
Operatives Ergebnis												38.765		37.903
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto												1.983		2.361
Finanzergebnis, netto												1.393		1.365
Ergebnis vor Ertragsteuern												42.141		41.629
Ertragsteuern												-12.471		-11.680
Konzernüberschuss												29.670		29.949

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 1. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (Cloud & IoT)			DBP (exkl. Cloud & IoT)			DBP (inkl. Cloud & IoT)		
	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2019	Q1 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	3.059	3.041	1.787	21.743	21.454	23.411	24.802	24.495	25.198
Wartung	1.576	1.553	824	68.724	66.842	65.979	70.300	68.395	66.803
SaaS	4.866	4.742	3.750	0	0	0	4.866	4.742	3.750
Produktumsätze	9.501	9.336	6.361	90.467	88.296	89.390	99.968	97.632	95.751
Dienstleistungen	2	2	0	0	0	0	2	2	0
Sonstige	0	0	0	0	0	40	0	0	40
Umsatzerlöse	9.503	9.338	6.361	90.467	88.296	89.430	99.970	97.634	95.791
Herstellkosten							-9.336	-9.228	-8.560
Bruttoergebnis vom Umsatz							90.634	88.406	87.231
Vertriebsaufwendungen							-45.790	-44.739	-37.770
Segmentbeitrag							44.844	43.667	49.461
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-27.385	-27.214	-22.807
Segmentergebnis							17.459	16.453	26.654

Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2019	Q1 2018
Konzernüberschuss	29.670	29.949
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	25.807	-22.682
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	-8	-7.900
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	747	-992
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	26.546	-31.574
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	-880	-439
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-880	-439
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	25.666	-32.013
Gesamtergebnis	55.336	-2.064
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	55.233	-2.101
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	103	37

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

