

Ergebnisse 2. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

23. Juli 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.

Ausblick

GESAMTJAHR 2019

	GJ 2018 <i>(in Mio. €)</i>	GJ 2019 Ausblick <i>(Stand 11.04.2019)</i>	GJ 2019 Ausblick <i>(Stand 18.07.2019)</i>
DBP Produktumsatz	464,7	N/A	N/A
- DBP (ohne Cloud & IoT)	434,4	+3% bis +7%¹⁾	-6% bis 0%¹⁾
- DBP Cloud & IoT	30,3	+75% bis +125%¹⁾	+75% bis +125%¹⁾
Adabas & Natural	218,3	-3% bis +3%¹⁾	-3% bis +3%¹⁾
Operative Ergebnismarge (EBITA non-IFRS)²⁾	31,5%	28% bis 30%	28% bis 30%

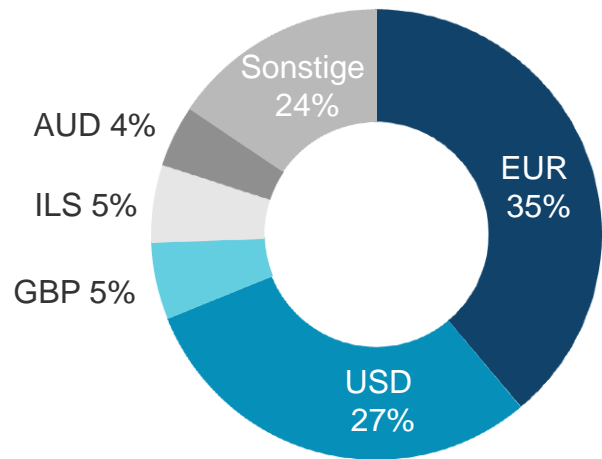
1) Zu konstanten Währungen

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

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

- ⇒ 35% Umsatz in Euro
- ⇒ 65% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit H1 2019

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio €; yoy)	Q2 2019	Q2 in %	H1 2019	H1 in %
Lizenzen	0,4	1%	0,4	0%
Wartung	2,0	2%	4,4	2%
SaaS	0,1	2%	0,2	2%
Beratung & Sonstige	0,7	2%	1,3	1%
Gesamt	3,2	2%	6,3	2%

Digital Business Platform (inklusive Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	Δ% acc	H1 2019	H1 2018	Δ%	Δ% acc
DBP (exkl. Cloud & IoT)	97,5	101,8	-4%	-6%	187,9	191,2	-2%	-4%
- davon Lizenzen	28,3	35,7	-21%	-21%	50,0	59,1	-15%	-16%
- davon Wartung	69,2	66,1	5%	2%	137,9	132,1	4%	2%
DBP Cloud & IoT	12,8	5,3	144%	141%	22,3	11,6	92%	89%
Gesamtumsatz	110,3	107,1	3%	1%	210,3	202,9	4%	2%
Herstellkosten	-9,6	-9,1	5%	4%	-18,9	-17,7	7%	6%
Bruttoergebnis	100,7	98,0	3%	1%	191,3	185,2	3%	1%
Marketing & Vertrieb	-48,7	-43,1	13%	11%	-94,5	-80,8	17%	14%
Forschung & Entwicklung	-24,4	-24,1	1%	3%	-51,8	-46,9	11%	11%
Segmentergebnis	27,5	30,8	-11%	-14%	45,0	57,7	-22%	-25%
<i>Marge in %</i>	<i>25,0%</i>	<i>28,8%</i>			<i>21,4%</i>	<i>28,3%</i>		
Annual Recurring Revenue 30. Juni 2019	315,3	287,5	10%	9%				

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	Δ% acc	H1 2019	H1 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	5,7	0,2	2662%	2638%	8,7	2,0	339%	335%
Wartung	1,8	0,8	135%	132%	3,3	1,6	112%	109%
SaaS / Nutzungsbasiert	5,4	4,3	25%	23%	10,3	8,1	27%	25%
Gesamtumsatz	12,8	5,3	144%	141%	22,3	11,6	92%	89%
Annual Recurring Revenue 30. Juni 2019	39,6	24,8	60%	59%				

Adabas & Natural

SEGMENTBERICHT Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	Δ% acc	H1 2019	H1 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	16,2	17,6	-8%	-8%	34,0	26,5	28%	29%
Wartung	36,6	34,8	5%	4%	73,4	70,5	4%	3%
Produktumsatz	52,8	52,4	1%	0%	107,4	97,0	11%	10%
Sonstige	0,1	0,2	-	-	0,3	0,3	-	-
Gesamtumsatz	53,0	52,6	1%	0%	107,7	97,3	11%	10%
Herstellkosten	-1,8	-1,3	45%	43%	-4,0	-2,7	50%	49%
Bruttoergebnis	51,2	51,3	0%	-1%	103,7	94,7	10%	9%
Marketing & Vertrieb	-8,3	-7,8	5%	4%	-15,6	-14,5	8%	8%
Forschung & Entwicklung	-6,3	-6,0	5%	1%	-12,2	-11,5	6%	4%
Segmentergebnis	36,6	37,5	-2%	-3%	75,9	68,7	11%	10%
<i>Marge in %</i>	<i>69,1%</i>	<i>71,3%</i>			<i>70,4%</i>	<i>70,6%</i>		

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	Δ% acc	H1 2019	H1 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	46,7	46,0	2%	0%	93,4	92,1	1%	0%
Herstellkosten	-35,7	-36,0	-1%	-2%	-71,4	-73,5	-3%	-4%
Bruttoergebnis	11,0	10,1	9%	8%	22,0	18,6	18%	17%
Marketing & Vertrieb	-4,3	-4,3	2%	0%	-8,6	-8,6	0%	-2%
Segmentergebnis	6,7	5,8	15%	18%	13,4	10,0	34%	36%
<i>Marge in %</i>	14,3%	12,6%			14,3%	10,8%		

Ergebnis

Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	Δ% acc	H1 2019	H1 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	210,0	205,7	2%	1%	411,4	392,3	5%	3%
Herstellkosten	-49,1	-48,4	2%	0%	-98,6	-97,9	1%	-1%
Bruttoergebnis	160,9	157,3	2%	1%	312,8	294,5	6%	5%
<i>Marge in %</i>	<i>76,6%</i>	<i>76,5%</i>			<i>76,0%</i>	<i>75,1%</i>		
Forschung & Entwicklung	-30,7	-30,0	2%	0%	-64,0	-58,4	10%	7%
Marketing & Vertrieb	-64,7	-58,4	11%	9%	-125,6	-110,5	14%	12%
Verwaltung	-17,6	-18,0	-2%	-3%	-35,2	-35,0	1%	0%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-0,1	1,3	-	-	1,9	3,7	-	-
EBIT	47,7	52,2	-9%	-9%	89,9	94,3	-5%	-5%
<i>Marge in %</i>	<i>22,7%</i>	<i>25,4%</i>			<i>21,9%</i>	<i>24,0%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	H1 2019	H1 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	47,7	52,2	-9%	89,9	94,3	-5%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	5,4	5,2	3%	11,0	10,5	5%
Aktienkursabhängige Vergütung	2,3	3,1	-27%	4,8	6,0	-21%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	0,7	0,6	9%	1,8	1,5	19%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,0	0,3	-91%	0,2	0,4	-48%
EBITA (Non-IFRS)	56,1	61,5	-9%	107,7	112,7	-4%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>26,7%</i>	<i>29,9%</i>		<i>26,2%</i>	<i>28,7%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	39,3	42,2	-7%	75,6	78,7	-4%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,53€	0,57€	-7%	1,02€	1,06€	-4%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) : Q2 2019: 74,0 Mio. / Q2 2018: 74,0 Mio., H1 2019: 74,0 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio.

Cashflow

Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	H1 2019	H1 2018	Δ%
Operativer Cashflow	30,6	33,5	-9%	90,6	95,1	-5%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-3,7	-5,0		-6,0	-6,5	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-4,5	-		-7,7	-	
Free Cashflow	22,4	28,5	-21%	76,9	88,6	-13%
Bereinigt um						
- Aktienkursabhängige Vergütung	3,9	2,9		7,8	18,4	
- Restrukturierung/ Abfindungen/ Rechtsstreitigkeiten	0,7	0,8		7,9	3,0	
Bereinigter operativer Free Cashflow	27,0	32,2	-16%	92,6	110,0	-16%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>12,9%</i>	<i>15,7%</i>		<i>22,5%</i>	<i>28,0%</i>	
Bereinigter operativer Free Cashflow je Aktie***	0,36€	0,44€	-16%	1,25€	1,49€	-16%

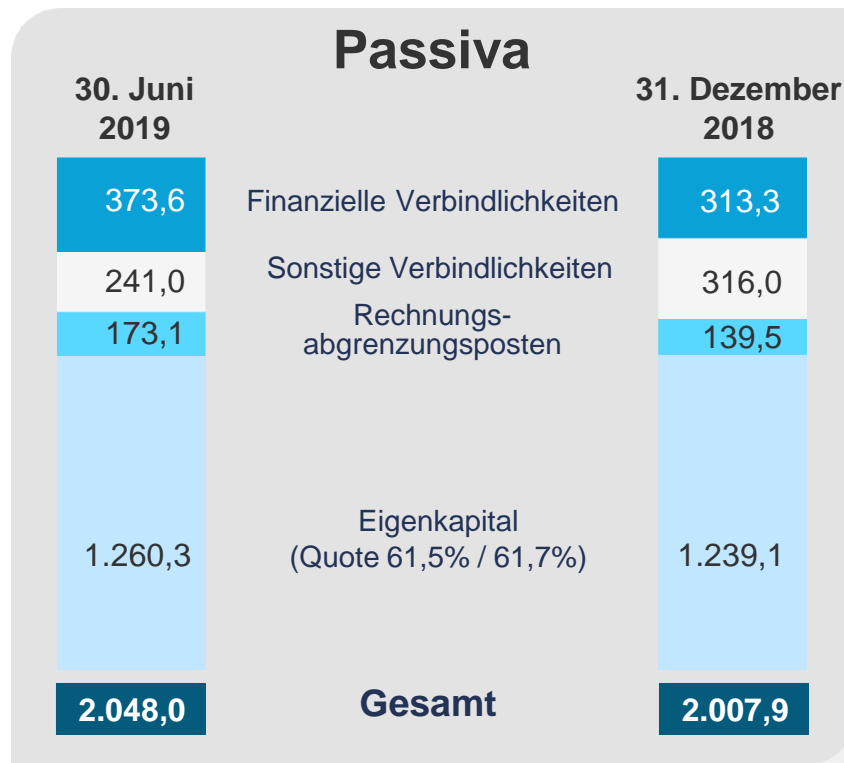
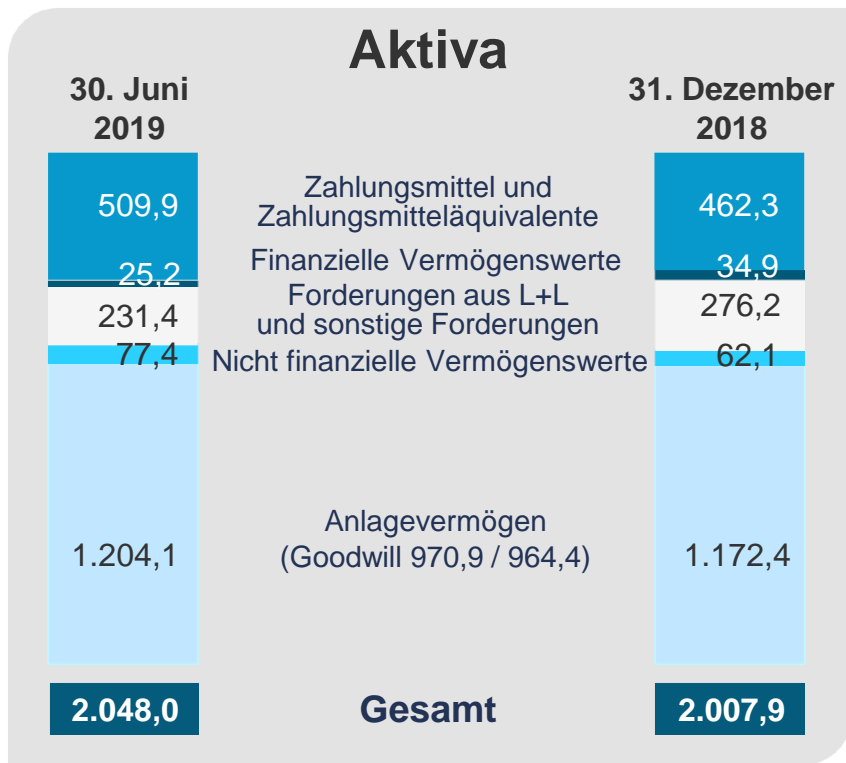
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Zeile aufgrund IFRS 16

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q2 2019: 74,0 Mio./ Q2 2018: 74,0 Mio.; .H1 2019: 74,0 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



Anhang

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	Δ%	30. Juni 2018	Δ% yoy
Gesamt	4.740	4.763	0%	4.655	2%
Dienstleistungen	1.828	1.901	-4%	1.910	-4%
Forschung & Entwicklung	1.348	1.310	3%	1.205	12%
Marketing & Vertrieb	943	926	2%	936	1%
Verwaltung	620	626	-1%	604	3%
Deutschland	1.248	1.243	0%	1.218	2%
USA	571	580	-2%	574	0%
Indien	894	895	0%	803	11%
Andere Länder	2.027	2.044	-1%	2.060	-2%

* Gemäß G&V Struktur

Nettoergebnis

Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	H1 2019	H1 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	47,7	52,2	-9%	89,9	94,3	-5%
Finanzergebnis	1,5	0,7	-	2,9	2,1	-
Ergebnis vor Steuern	49,2	52,9	-7%	92,8	96,4	-4%
Sonstige Steuern	-1,5	-1,4	2%	-2,9	-3,2	-9%
Einkommensteuer	-14,3	-15,7	-9%	-26,8	-27,4	-2%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>32,1%</i>	<i>32,3%</i>		<i>32,0%</i>	<i>31,7%</i>	
Nettoergebnis	33,4	35,8	-7%	63,1	65,8	-4%
EPS in €* 	0,45€	0,48€	-7%	0,85€	0,89€	-4%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2019: 74,0 Mio. / Q2 2018: 74,0 Mio, H1 2019: 74,0 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio.

Amortisation / Abschreibungen (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019*	Q4 2019*	GJ 2019*	GJ 2020*	GJ 2021*
Amortisation	-5,6	-5,4	-5,4	-5,4	-21,8	-14,1	-13,7
Abschreibung	-6,0	-4,7	-4,7	-4,7	-20,1	-18,8	-18,8

* Geschätzt

Umsatz

Q2 2019 / H1 2019 (6 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2019	Q2 2018	Δ%	Δ% acc	H1 2019	H1 2018	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	163,1	159,5	2%	1%	317,7	299,9	6%	4%
Lizenzen	50,2	53,5	-6%	-7%	92,8	87,6	6%	5%
Wartung	107,6	101,7	6%	4%	214,7	204,2	5%	3%
SaaS / Nutzungsbasiert	5,4	4,3	25%	23%	10,3	8,1	27%	25%
Dienstleistungen	46,7	46,0	2%	0%	93,4	92,1	1%	0%
Sonstige	0,1	0,2	-	-	0,3	0,4	-	-
Gesamt	210,0	205,7	2%	1%	411,4	392,3	5%	3%



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

