

Software AG

Finanzinformationen

Q2 / 2019

23.07.2019
(nicht testiert)

Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Kennzahlen im Überblick zum 30. Juni 2019
- S. 4 Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2019
- S. 5 Konzernbilanz zum 30. Juni 2019
- S. 6 Kapitalflussrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2019
- S. 7 Segmentbericht für sechs Monate 2019
- S. 8 Segmentbericht für das 2. Quartal 2019
- S. 9 Segment DBP mit Umsatzaufteilung für sechs Monate 2019
- S. 10 Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 2. Quartal 2019
- S. 11 Gesamtergebnisrechnung für das 2. Quartal 2019

Kennzahlen im Überblick zum 30. Juni 2019

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	6M 2019 (IFRS)	6M 2019 acc ¹	6M 2018 (IFRS)	+/- in %	+/- in % acc ¹	Q2 2019 (IFRS)	Q2 2019 acc ¹	Q2 2018 (IFRS)	+/- in %	+/- in % acc ¹
Umsatz	411,4	405,1	392,3	5%	3%	210,0	206,9	205,7	2%	1%
DBP (inkl. Cloud & IoT)	210,3	206,0	202,9	4%	2%	110,3	108,4	107,1	3%	1%
davon DBP (excl. Cloud & IoT)	187,9	184,0	191,2	-2%	-4%	97,5	95,7	101,8	-4%	-6%
davon DBP (Cloud & IoT)	22,3	22,0	11,6	92%	89%	12,8	12,7	5,3	144%	141%
A&N	107,7	107,0	97,3	11%	10%	53,0	52,4	52,6	1%	0%
Lizenzen	92,8	92,4	87,6	6%	5%	50,2	49,8	53,5	-6%	-7%
Wartung	214,7	210,3	204,2	5%	3%	107,6	105,6	101,7	6%	4%
SaaS	10,3	10,0	8,1	27%	25%	5,4	5,3	4,3	25%	23%
Anteil wiederkehrender Umsätze DBP (inkl. Cloud & IoT)	84%					84%				
Auftragseingang DBP (inkl. Cloud & IoT)	110,2					67,0				

	30. Jun 19	31. Dez 18	06/19-12/18 +/- as %	30. Jun 18	12/18-06/18 +/- as %	06/19-06/18 +/- as %
ARR DBP (inkl. Cloud & IoT) ⁴	315,3	305,4	3%	287,5	6%	10%
davon ARR DBP (Cloud & IoT) ⁴	39,6	30,1	32%	24,8	21%	60%

	6M 2019	6M 2018	+/- in %	Q2 2019	Q2 2018	+/- in %
Operatives EBITA (Non-IFRS)	107,7	112,7	-4%	56,1	61,5	-9%
in % vom Umsatz	26,2%	28,7%		26,7%	29,9%	
Segmentergebnis DBP	45,0	57,5	-22%	27,5	30,8	-11%
Segmentmarge	21,4%	28,3%		25,0%	28,8%	
Segmentergebnis A&N	75,9	68,7	11%	36,6	37,5	-2%
Segmentmarge	70,4%	70,6%		69,1%	71,3%	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	75,6	78,7	-4%	39,3	42,2	-7%
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)²	1,02	1,06	-4%	0,53	0,57	-7%
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	90,6	95,1	-5%	30,6	33,5	-9%
CapEx ³	6,0	6,5		3,7	5,0	
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	7,7			4,5		
Free Cashflow	76,9	88,6	-13%	22,4	28,5	-21%
Angepasster betrieblicher Free Cashflow	92,6			27,0		
in % vom Umsatz	22,5%			12,9%		
Angepasster operativer Free Cashflow je Aktie	1,25			0,36		

Bilanz	30. Jun 19	31. Dez 18	+/- in %
Bilanzsumme	2.048,0	2.007,9	2%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	509,9	462,3	10%
Netto-Cash-Position	136,3	149,0	-9%
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4.740	4.763	0%

¹ acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

² Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) 6M 2019: 74,0m / 6M 2018: 74,0m / Q2 2019: 74,0m / Q2 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 sechs Monate und 2. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	6M 2019	6M 2018	+/- in %	Q2 2019	Q2 2018	+/- in %
Lizenzen	92.754	87.636	6%	50.174	53.471	-6%
Wartung	214.664	204.168	5%	107.572	101.710	6%
SaaS	10.256	8.062	27%	5.391	4.312	25%
Dienstleistungen	93.440	92.100	1%	46.733	46.039	2%
Sonstige	321	368	-13%	148	169	-12%
Umsatzerlöse	411.435	392.334	5%	210.018	205.701	2%
Herstellkosten	-98.603	-97.876	1%	-49.144	-48.369	2%
Bruttoergebnis vom Umsatz	312.832	294.458	6%	160.874	157.332	2%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-63.994	-58.378	10%	-30.693	-30.034	2%
Vertriebsaufwendungen	-125.558	-110.462	14%	-64.746	-58.426	11%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-35.212	-35.029	1%	-17.592	-17.982	-2%
Sonstige Steuern	-2.912	-3.212	-9%	-1.452	-1.416	3%
Operatives Ergebnis	85.156	87.377	-3%	46.391	49.474	-6%
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto	1.872	3.685	-49%	-110	1.324	
Finanzergebnis	2.885	2.087	38%	1.491	722	107%
Ergebnis vor Ertragsteuern	89.913	93.149	-3%	47.772	51.520	-7%
Ertragsteuern	-26.816	-27.375	-2%	-14.345	-15.695	-9%
Konzernüberschuss	63.097	65.774	-4%	33.427	35.825	-7%
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	62.927	65.665	-4%	33.360	35.753	-7%
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	170	109		67	72	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,85	0,89	-4%	0,45	0,48	-6%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,85	0,89	-4%	0,45	0,48	-6%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.977.152	-	73.979.889	73.978.064	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.979.889	73.980.793	-	73.979.889	73.981.746	-

Konzernbilanz zum 30. Juni 2019

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	30. Jun. 2019	31. Dez. 2018
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	509.914	462.362
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7.603	15.302
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	171.978	207.494
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	23.934	20.109
Ertragsteuererstattungsansprüche	29.942	19.680
	743.371	724.947
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	126.468	136.972
Geschäfts- oder Firmenwerte	970.946	964.377
Sachanlagen	106.691	71.023
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	17.617	19.563
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	59.361	68.675
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	3.661	2.924
Ertragsteuererstattungsansprüche	10.295	9.416
Latente Steueransprüche	9.572	10.007
	1.304.611	1.282.957
Summe Vermögenswerte	2.047.982	2.007.904
Passiva (in TEUR)	30. Jun. 2019	31. Dez. 2018
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	170.176	111.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	31.267	38.831
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	93.184	145.839
Sonstige Rückstellungen	27.006	30.630
Ertragsteuerschulden	35.150	37.953
Passive Abgrenzungsposten	158.861	123.276
	515.644	488.417
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	203.398	201.432
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	29	3.245
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	421	266
Sonstige Rückstellungen	5.675	10.320
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	34.038	34.621
Ertragsteuerschulden	2.916	2.898
Latente Steuerschulden	11.342	11.398
Passive Abgrenzungsposten	14.258	16.245
	272.077	280.425
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74.000	74.000
Kapitalrücklage der Software AG	22.580	22.612
Gewinnrücklagen	1.209.312	1.201.689
Sonstige Rücklagen	-45.380	-59.138
Eigene Aktien	-757	-757
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1.259.755	1.238.406
Nicht beherrschende Anteile	506	656
	1.260.261	1.239.062
Summe Eigenkapital und Schulden	2.047.982	2.007.904

Kapitalflussrechnung für sechs Monate und 2. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	6M 2019	6M 2018	Q2 2019	Q2 2018
Konzernüberschuss	63.097	65.774	33.427	35.825
Ertragsteuern	26.816	27.375	14.345	15.695
Finanzergebnis	-2.885	-2.087	-1.491	-722
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	22.504	15.971	10.916	7.981
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht	-23	0	-23	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	56	-1.921	15	-14
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	51.392	70.330	14.266	18.387
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-34.501	-45.651	-16.968	-19.105
Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	-38.907	-36.346	-25.425	-25.381
Gezahlte Zinsen	-3.180	-3.542	-1.798	-1.731
Erhaltene Zinsen	6.231	5.170	3.374	2.530
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	90.600	95.073	30.638	33.465
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	267	220	105	109
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-5.082	-4.259	-2.638	-2.407
Mittelzufluss aus dem Abgang langfristiger finanzieller Vermögenswerte	431	250	260	0
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.574	-2.674	-1.458	-2.668
Mittelzufluss aus dem Verkauf kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte	250	188	180	185
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-802	-534	-233	-166
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-5.135	-29.609	-135	-29.609
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-11.645	-36.418	-3.919	-34.556
Verwendung eigener Aktien	0	88	0	88
Gezahlte Dividenden	-52.846	-48.348	-52.526	-48.085
Zahlungen aus der Veränderung von kurzfristigen sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	24.021	11.815	62.262	56.373
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-7.735	0	-4.495	0
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	100.013	0	0
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	-100.011	0	-11
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-36.560	-36.443	5.241	8.365
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	42.395	22.212	31.960	7.274
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.157	-55	-5.577	8.550
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	47.552	22.157	26.383	15.824
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	462.362	365.815	483.531	372.148
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	509.914	387.972	509.914	387.972
Free Cash Flow	76.907	88.610	22.412	28.499

Segmentbericht für sechs Monate 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (inkl. Cloud & IoT)			A&N			Professional Services ¹			Überleitung		Gesamt		
	6M 2019	6M 2019	6M 2018	6M 2019	6M 2019	6M 2018	6M 2019	6M 2019	6M 2018	6M 2019	6M 2018	6M 2019	6M 2019	6M 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	58.766	58.167	61.099	33.988	34.192	26.537	0	0	0	0	0	92.754	92.359	87.636
Wartung	141.233	137.832	133.696	73.431	72.455	70.472	0	0	0	0	0	214.664	210.287	204.168
SaaS	10.256	10.038	8.062	0	0	0	0	0	0	0	0	10.256	10.038	8.062
Produktumsätze	210.255	206.037	202.857	107.419	106.647	97.009	0	0	0	0	0	317.674	312.684	299.866
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	93.440	92.115	92.100	0	0	93.440	92.115	92.100
Sonstige	0	0	41	321	321	323	0	0	4	0	0	321	321	368
Umsatzerlöse	210.255	206.037	202.898	107.740	106.968	97.332	93.440	92.115	92.104	0	0	411.435	405.120	392.334
Herstellkosten	-18.936	-18.734	-17.704	-4.022	-3.982	-2.679	-71.437	-70.353	-73.506	-4.208	-3.987	-98.603		-97.876
Bruttoergebnis vom Umsatz	191.319	187.303	185.194	103.718	102.986	94.653	22.003	21.762	18.598	-4.208	-3.987	312.832		294.458
Vertriebsaufwendungen	-94.528	-92.439	-80.847	-15.625	-15.560	-14.458	-8.615	-8.473	-8.637	-6.790	-6.520	-125.558		-110.462
Segmentbeitrag	96.791	94.864	104.347	88.093	87.426	80.195	13.388	13.289	9.961	-10.998	-10.507	187.274		183.996
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-51.804	-49.496	-46.867	-12.190	-12.018	-11.511	0	0	0	0	0	-63.994		-58.378
Segmentergebnis	44.987	45.368	57.480	75.903	75.408	68.684	13.388	13.289	9.961	-10.998	-10.507	123.280		125.618
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-35.212		-35.029
Sonstige Steuern												-2.912		-3.212
Operatives Ergebnis												85.156		87.377
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto												1.872		3.685
Finanzergebnis, netto												2.885		2.087
Ergebnis vor Ertragsteuern												89.913		93.149
Ertragsteuern												-26.816		-27.375
Konzernüberschuss												63.097		65.774

¹ Consulting bis 2018; seit 2019 Neuausrichtung auf Implementierung von Lösungen in Kooperation mit Kunden und Partnern.

Segmentbericht für das 2. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (inkl. Cloud & IoT)			A&N			Professional Services ¹			Überleitung		Gesamt		
	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	33.964	33.672	35.901	16.210	16.111	17.570	0	0	0	0	0	50.174	49.783	53.471
Wartung	70.934	69.437	66.894	36.638	36.150	34.816	0	0	0	0	0	107.572	105.587	101.710
SaaS	5.391	5.296	4.312	0	0	0	0	0	0	0	0	5.391	5.296	4.312
Produktumsätze	110.289	108.405	107.107	52.848	52.261	52.386	0	0	0	0	0	163.137	160.666	159.493
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	46.733	46.038	46.039	0	0	46.733	46.038	46.039
Sonstige	0	0	1	148	148	168	0	0	0	0	0	148	148	169
Umsatzerlöse	110.289	108.405	107.108	52.996	52.409	52.554	46.733	46.038	46.039	0	0	210.018	206.852	205.701
Herstellkosten	-9.600	-9.506	-9.144	-1.819	-1.795	-1.251	-35.727	-35.189	-35.982	-1.998	-1.992	-49.144		-48.369
Bruttoergebnis vom Umsatz	100.689	98.899	97.964	51.177	50.614	51.303	11.006	10.849	10.057	-1.998	-1.992	160.874		157.332
Vertriebsaufwendungen	-48.736	-47.700	-43.077	-8.260	-8.193	-7.844	-4.345	-4.262	-4.255	-3.405	-3.250	-64.746		-58.426
Segmentbeitrag	51.953	51.199	54.887	42.917	42.421	43.459	6.661	6.587	5.802	-5.403	-5.242	96.128		98.906
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-24.418	-22.281	-24.061	-6.275	-6.057	-5.973	0	0	0	0	0	-30.693		-30.034
Segmentergebnis	27.535	28.918	30.826	36.642	36.364	37.486	6.661	6.587	5.802	-5.403	-5.242	65.435		68.872
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-17.592		-17.982
Sonstige Steuern												-1.452		-1.416
Operatives Ergebnis												46.391		49.474
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto												-110		1.324
Finanzergebnis, netto												1.491		722
Ergebnis vor Ertragsteuern												47.772		51.520
Ertragsteuern												-14.345		-15.695
Konzernüberschuss												33.427		35.825

¹ Consulting bis 2018; seit 2019 Neuausrichtung auf Implementierung von Lösungen in Kooperation mit Kunden und Partnern.

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für sechs Monate 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (Cloud & IoT)			DBP (exkl. Cloud & IoT)			DBP (inkl. Cloud & IoT)		
	6M 2019	6M 2019	6M 2018	6M 2019	6M 2019	6M 2018	6M 2019	6M 2019	6M 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	8.742	8.674	1.993	50.024	49.493	59.106	58.766	58.167	61.099
Wartung	3.338	3.298	1.575	137.895	134.534	132.121	141.233	137.832	133.696
SaaS	10.256	10.038	8.062	0	0	0	10.256	10.038	8.062
Produktumsätze	22.336	22.010	11.630	187.919	184.027	191.227	210.255	206.037	202.857
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0	41	0	0	41
Umsatzerlöse	22.336	22.010	11.630	187.919	184.027	191.268	210.255	206.037	202.898
Herstellkosten							-18.936	-18.734	-17.704
Bruttoergebnis vom Umsatz							191.319	187.303	185.194
Vertriebsaufwendungen							-94.528	-92.439	-80.847
Segmentbeitrag							96.791	94.864	104.347
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-51.804	-49.496	-46.867
Segmentergebnis							44.987	45.368	57.480

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 2. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (Cloud & IoT)			DBP (exkl. Cloud & IoT)			DBP (inkl. Cloud & IoT)		
	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2019	Q2 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	5.683	5.633	206	28.281	28.039	35.695	33.964	33.672	35.901
Wartung	1.763	1.745	752	69.171	67.692	66.142	70.934	69.437	66.894
SaaS	5.391	5.296	4.312	0	0	0	5.391	5.296	4.312
Produktumsätze	12.837	12.674	5.270	97.452	95.731	101.837	110.289	108.405	107.107
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Umsatzerlöse	12.837	12.674	5.270	97.452	95.731	101.838	110.289	108.405	107.108
Herstellkosten							-9.600	-9.506	-9.144
Bruttoergebnis vom Umsatz							100.689	98.899	97.964
Vertriebsaufwendungen							-48.736	-47.700	-43.077
Segmentbeitrag							51.953	51.199	54.887
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-24.418	-22.281	-24.061
Segmentergebnis							27.535	28.918	30.826

Gesamtergebnisrechnung für das 2. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	6M 2019	6M 2018	Q2 2019	Q2 2018
Konzernüberschuss	63.097	65.774	33.427	35.825
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	13.858	4.285	-11.949	26.967
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	-1.059	-9.330	-1.051	-1.430
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	846	1.071	99	2.063
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	13.645	-3.974	-12.901	27.600
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	113	-34	993	405
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	113	-34	993	405
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	13.758	-4.008	-11.908	28.005
Gesamtergebnis	76.855	61.766	21.519	63.830
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	76.685	61.657	21.452	63.758
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	170	109	67	72

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

