

Software AG

Finanzinformationen

Q3 / 2019

22.10.2019
(nicht testiert)

Inhaltsverzeichnis

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

Kennzahlen im Überblick zum 30. September 2019

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	9M 2019 (IFRS)	9M 2019 acc ¹	9M 2018 (IFRS)	+/- in %	+/- in % acc ¹	Q3 2019 (IFRS)	Q3 2019 acc ¹	Q3 2018 (IFRS)	+/- in %	+/- in % acc ¹
Umsatz	635,6	623,4	601,2	6%	4%	224,2	218,3	208,8	7%	5%
DBP (inkl. Cloud & IoT)	327,6	320,5	316,7	3%	1%	117,4	114,5	113,8	3%	1%
davon DBP (exkl. Cloud & IoT)	296,6	290,0	296,0	0%	-2%	108,8	106,0	104,7	4%	1%
davon DBP (Cloud & IoT)	31,0	30,5	20,7	50%	47%	8,6	8,5	9,1	-5%	-6%
A&N	169,7	167,0	149,6	13%	12%	62,0	60,0	52,3	19%	15%
Lizenzen	156,9	154,0	144,4	9%	7%	64,1	61,6	56,7	13%	9%
Wartung	323,9	317,3	308,8	5%	3%	109,3	107,0	104,7	4%	2%
SaaS	16,0	15,7	12,6	27%	25%	5,8	5,7	4,5	28%	26%
Anteil wiederkehrender Umsätze DBP (inkl. Cloud & IoT)	82%					79%				
Auftragseingang DBP (inkl. Cloud & IoT)	196,5					86,3				

	30. Sep 19	31. Dez 18	09/19-12/18 +/- in %	30. Sep 18	12/18-09/18 +/- in %	09/19-09/18 +/- in %
ARR DBP (inkl. Cloud & IoT) ⁴	334,0	305,4	9%	290,3	5%	15%
davon ARR DBP (Cloud & IoT) ⁴	42,9	30,1	43%	27,0	11%	59%

	9M 2019	9M 2018	+/- in %	Q3 2019	Q3 2018	+/- in %
Operatives EBITA (Non-IFRS)	176,1	176,5	0%	68,4	63,8	7%
in % vom Umsatz	27,7%	29,4%		30,5%	30,5%	
Segmentergebnis DBP	80,3	95,7	-16%	35,3	38,2	-8%
Segmentmarge	24,5%	30,2%		30,1%	33,6%	
Segmentergebnis A&N	119,6	104,5	14%	43,7	35,8	22%
Segmentmarge	70,5%	69,8%		70,5%	68,4%	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	126,6	123,4	3%	51,0	44,7	14%
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)²	1,71	1,67	3%	0,69	0,60	14%
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	124,0	133,7	-7%	33,4	38,6	-13%
CapEx ³	9,5	8,7		3,5	2,2	
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	11,6			3,9		
Free Cashflow	102,9	125,0	-18%	26,0	36,4	-29%
Angepasster betrieblicher Free Cashflow	118,9			26,3		
in % vom Umsatz	18,7%			11,7%		
Angepasster operativer Free Cashflow je Aktie	1,61			0,36		

Bilanz	30. Sep 19	31. Dez 18	+/- in %
Bilanzsumme	2.103,9	2.007,9	5%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	518,9	462,3	12%
Netto-Cash-Position	178,4	149,0	20%
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4.883	4.763	3%

¹ acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

² Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) 9M 2019: 74,0m / 9M 2018: 74,0m / Q3 2019: 74,0m / Q3 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 neun Monate und 3. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	9M 2019	9M 2018	+/- in %	Q3 2019	Q3 2018	+/- in %
Lizenzen	156.896	144.378	9%	64.142	56.743	13%
Wartung	323.937	308.848	5%	109.273	104.680	4%
SaaS	16.021	12.577	27%	5.765	4.515	28%
Dienstleistungen	138.241	134.814	3%	44.801	42.714	5%
Sonstige	496	534	-7%	176	165	7%
Umsatzerlöse	635.591	601.151	6%	224.157	208.817	7%
Herstellkosten	-148.058	-143.721	3%	-49.455	-45.845	8%
Bruttoergebnis vom Umsatz	487.533	457.430	7%	174.702	162.972	7%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-96.444	-88.545	9%	-32.450	-30.167	8%
Vertriebsaufwendungen	-189.502	-169.356	12%	-63.944	-58.894	9%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-54.337	-54.248	0%	-19.125	-19.218	0%
Sonstige Steuern	-4.100	-4.813	-15%	-1.188	-1.602	-26%
Operatives Ergebnis	143.150	140.468	2%	57.995	53.091	9%
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto	1.644	3.477	-53%	-229	-208	
Finanzergebnis	4.912	3.444	43%	2.027	1.357	49%
Ergebnis vor Ertragsteuern	149.706	147.389	2%	59.793	54.240	10%
Ertragsteuern	-42.601	-43.488	-2%	-15.785	-16.113	-2%
Konzernüberschuss	107.105	103.901	3%	44.008	38.127	15%
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	106.909	103.709	3%	43.982	38.044	16%
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	196	192		26	83	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	1,45	1,40	4%	0,59	0,51	16%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	1,45	1,40	4%	0,59	0,51	16%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.978.064	-	73.979.889	73.979.889	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.979.889	73.980.545	-	73.979.889	73.982.289	-

Konzernbilanz zum 30. September 2019

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	30. Sep. 2019	31. Dez. 2018
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	518.922	462.362
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7.633	15.302
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	190.496	207.494
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	24.176	20.109
Ertragsteuererstattungsansprüche	21.815	19.680
	763.042	724.947
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	123.663	136.972
Geschäfts- oder Firmenwerte	992.399	964.377
Sachanlagen	103.984	71.023
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	15.691	19.563
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	72.983	68.675
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	3.696	2.924
Ertragsteuererstattungsansprüche	11.226	9.416
Latente Steueransprüche	17.220	10.007
	1.340.862	1.282.957
Summe Vermögenswerte	2.103.904	2.007.904
Passiva (in TEUR)	30. Sep. 2019	31. Dez. 2018
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	139.198	111.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	31.278	38.831
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	105.542	145.839
Sonstige Rückstellungen	26.765	30.630
Ertragsteuerschulden	38.090	37.953
Passive Abgrenzungsposten	145.430	123.276
	486.303	488.417
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	201.288	201.432
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	24	3.245
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	448	266
Sonstige Rückstellungen	6.738	10.320
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	34.377	34.621
Ertragsteuerschulden	3.048	2.898
Latente Steuerschulden	19.487	11.398
Passive Abgrenzungsposten	8.740	16.245
	274.150	280.425
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74.000	74.000
Kapitalrücklage der Software AG	22.580	22.612
Gewinnrücklagen	1.253.174	1.201.689
Sonstige Rücklagen	-6.078	-59.138
Eigene Aktien	-757	-757
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1.342.919	1.238.406
Nicht beherrschende Anteile	532	656
	1.343.451	1.239.062
Summe Eigenkapital und Schulden	2.103.904	2.007.904

Kapitalflussrechnung für neun Monate und 3. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	9M 2019	9M 2018	Q3 2019	Q3 2018
Konzernüberschuss	107.105	103.901	44.008	38.127
Ertragsteuern	42.601	43.488	15.785	16.113
Finanzergebnis	-4.912	-3.444	-2.027	-1.357
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	35.526	24.174	13.022	8.203
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahrecht	-32	-53	-9	-53
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	73	-1.925	17	-4
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	20.132	54.165	-31.260	-16.165
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-36.735	-46.152	-2.234	-501
Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	-44.794	-43.385	-5.887	-7.039
Gezahlte Zinsen	-4.636	-4.923	-1.456	-1.381
Erhaltene Zinsen	9.641	7.835	3.410	2.665
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	123.969	133.681	33.369	38.608
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	1.564	268	1.297	48
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-9.502	-6.337	-4.420	-2.078
Mittelzufluss aus dem Abgang langfristiger finanzieller Vermögenswerte	490	250	59	0
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.938	-2.835	-364	-161
Mittelzufluss aus dem Verkauf kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte	318	271	68	83
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-877	-885	-75	-351
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-5.135	-46.800	0	-17.191
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-15.080	-56.068	-3.435	-19.650
Verwendung eigener Aktien	0	88	0	0
Gezahlte Dividenden	-52.846	-48.348	0	0
Zahlungen aus der Veränderung von kurzfristigen sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	-9.549	12.441	-33.570	626
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-11.648	0	-3.913	0
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	100.028	0	15
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-5	-100.011	-5	0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-74.048	-35.802	-37.488	641
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34.841	41.811	-7.554	19.599
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21.719	-734	16.562	-679
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	56.560	41.077	9.008	18.920
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	462.362	365.815	509.914	387.972
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	518.922	406.892	518.922	406.892
Free Cash Flow	102.935	125.027	26.028	36.417

Segmentbericht für neun Monate 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (inkl. Cloud & IoT)			A&N			Professional Services ¹			Überleitung		Gesamt		
	9M 2019	9M 2019	9M 2018	9M 2019	9M 2019	9M 2018	9M 2019	9M 2019	9M 2018	9M 2019	9M 2018	9M 2019	9M 2019	9M 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	97.926	95.980	101.728	58.970	58.002	42.650						156.896	153.982	144.378
Wartung	213.666	208.843	202.352	110.271	108.467	106.496						323.937	317.310	308.848
SaaS	16.021	15.723	12.577	0	0	0						16.021	15.723	12.577
Produktumsätze	327.613	320.546	316.657	169.241	166.469	149.146	0	0	0	0	0	496.854	487.015	465.803
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	138.241	135.918	134.814			138.241	135.918	134.814
Sonstige	0	0	41	496	497	489	0	0	4			496	497	534
Umsatzerlöse	327.613	320.546	316.698	169.737	166.966	149.635	138.241	135.918	134.818	0	0	635.591	623.430	601.151
Herstellkosten	-28.898	-28.620	-26.175	-5.733	-5.666	-4.628	-107.213	-105.340	-106.837	-6.214	-6.081	-148.058		-143.721
Bruttoergebnis vom Umsatz	298.715	291.926	290.523	164.004	161.300	145.007	31.028	30.578	27.981	-6.214	-6.081	487.533		457.430
Vertriebsaufwendungen	-140.963	-138.046	-123.700	-25.400	-25.045	-23.109	-12.906	-12.672	-12.661	-10.233	-9.886	-189.502		-169.356
Segmentbeitrag	157.752	153.880	166.823	138.604	136.255	121.898	18.122	17.906	15.320	-16.447	-15.967	298.031		288.074
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-77.439	-71.975	-71.115	-19.005	-18.615	-17.430	0	0	0	0	0	-96.444		-88.545
Segmentergebnis	80.313	81.905	95.708	119.599	117.640	104.468	18.122	17.906	15.320	-16.447	-15.967	201.587		199.529
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-54.337		-54.248
Sonstige Steuern												-4.100		-4.813
Operatives Ergebnis												143.150		140.468
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto												1.644		3.477
Finanzergebnis, netto												4.912		3.444
Ergebnis vor Ertragsteuern												149.706		147.389
Ertragsteuern												-42.601		-43.488
Konzernüberschuss												107.105		103.901

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

Segmentbericht für das 3. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (inkl. Cloud & IoT)			A&N			Professional Services ¹			Überleitung		Gesamt		
	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	39.159	37.814	40.630	24.983	23.810	16.113						64.142	61.624	56.743
Wartung	72.433	71.011	68.656	36.840	36.012	36.024						109.273	107.023	104.680
SaaS	5.765	5.684	4.515	0	0	0						5.765	5.684	4.515
Produktumsätze	117.357	114.509	113.801	61.823	59.822	52.137	0	0	0	0	0	179.180	174.331	165.938
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	44.801	43.803	42.714			44.801	43.803	42.714
Sonstige	0	0	0	176	176	165	0	0	0			176	176	165
Umsatzerlöse	117.357	114.509	113.801	61.999	59.998	52.302	44.801	43.803	42.714	0	0	224.157	218.310	208.817
Herstellkosten	-9.962	-9.886	-8.471	-1.711	-1.684	-1.949	-35.776	-34.987	-33.331	-2.006	-2.094	-49.455		-45.845
Bruttoergebnis vom Umsatz	107.395	104.623	105.330	60.288	58.314	50.353	9.025	8.816	9.383	-2.006	-2.094	174.702		162.972
Vertriebsaufwendungen	-46.436	-45.607	-42.854	-9.775	-9.484	-8.651	-4.291	-4.199	-4.023	-3.442	-3.366	-63.944		-58.894
Segmentbeitrag	60.959	59.016	62.476	50.513	48.830	41.702	4.734	4.617	5.360	-5.448	-5.460	110.758		104.078
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-25.636	-22.480	-24.248	-6.814	-6.597	-5.919	0	0	0	0	0	-32.450		-30.167
Segmentergebnis	35.323	36.536	38.228	43.699	42.233	35.783	4.734	4.617	5.360	-5.448	-5.460	78.308		73.911
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-19.125		-19.218
Sonstige Steuern												-1.188		-1.602
Operatives Ergebnis												57.995		53.091
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto												-229		-208
Finanzergebnis, netto												2.027		1.357
Ergebnis vor Ertragsteuern												59.793		54.240
Ertragsteuern												-15.785		-16.113
Konzernüberschuss												44.008		38.127

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

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für neun Monate 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (Cloud & IoT)			DBP (exkl. Cloud & IoT)			DBP (inkl. Cloud & IoT)		
	9M 2019	9M 2019	9M 2018	9M 2019	9M 2019	9M 2018	9M 2019	9M 2019	9M 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	9.983	9.895	5.558	87.943	86.085	96.170	97.926	95.980	101.728
Wartung	4.969	4.915	2.571	208.697	203.928	199.781	213.666	208.843	202.352
SaaS	16.021	15.723	12.577	0	0	0	16.021	15.723	12.577
Produktumsätze	30.973	30.533	20.706	296.640	290.013	295.951	327.613	320.546	316.657
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0	41	0	0	41
Umsatzerlöse	30.973	30.533	20.706	296.640	290.013	295.992	327.613	320.546	316.698
Herstellkosten							-28.898	-28.620	-26.175
Bruttoergebnis vom Umsatz							298.715	291.926	290.523
Vertriebsaufwendungen							-140.963	-138.046	-123.700
Segmentbeitrag							157.752	153.880	166.823
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-77.439	-71.975	-71.115
Segmentergebnis							80.313	81.905	95.708

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 3. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (Cloud & IoT)			DBP (exkl. Cloud & IoT)			DBP (inkl. Cloud & IoT)		
	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2019	Q3 2018
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	1.241	1.221	3.565	37.918	36.593	37.065	39.159	37.814	40.630
Wartung	1.630	1.617	996	70.803	69.394	67.660	72.433	71.011	68.656
SaaS	5.765	5.684	4.515	0	0	0	5.765	5.684	4.515
Produktumsätze	8.636	8.522	9.076	108.721	105.987	104.725	117.357	114.509	113.801
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umsatzerlöse	8.636	8.522	9.076	108.721	105.987	104.725	117.357	114.509	113.801
Herstellkosten							-9.962	-9.886	-8.471
Bruttoergebnis vom Umsatz							107.395	104.623	105.330
Vertriebsaufwendungen							-46.436	-45.607	-42.854
Segmentbeitrag							60.959	59.016	62.476
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-25.636	-22.480	-24.248
Segmentergebnis							35.323	36.536	38.228

Gesamtergebnisrechnung für das 3. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	9M 2019	9M 2018	Q3 2019	Q3 2018
Konzernüberschuss	107.105	103.901	44.008	38.127
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	54.627	7.275	40.769	2.990
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	-2.348	-9.883	-1.289	-553
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	846	1.343	0	272
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	53.125	-1.265	39.480	2.709
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	65	44	-48	78
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	65	44	-48	78
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	53.190	-1.221	39.432	2.787
Gesamtergebnis	160.295	102.680	83.440	40.914
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	160.099	102.488	83.414	40.831
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	196	192	26	83

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

