

Ergebnisse 4. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

29. Januar 2020

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.

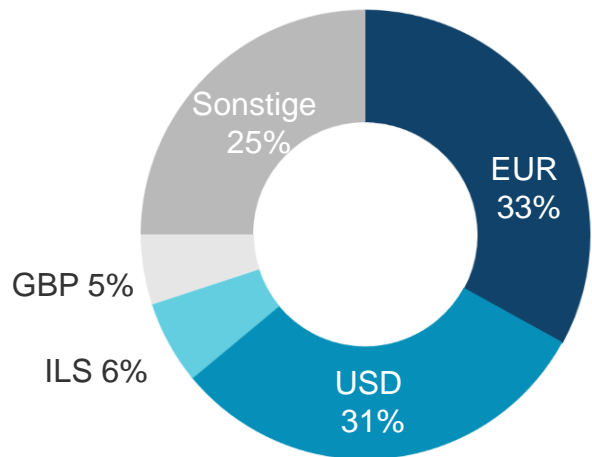
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht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

Q4 2019 / FY 2019

⇒ 33% Umsatz in Euro

⇒ 67% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit YTD 2019

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio €; yoy)	Q4 2019	Q4 in %	FY 2019	FY in %
Lizenzen	1,9	2%	4,8	2%
Wartung	1,5	1%	8,1	2%
SaaS	0,1	1%	0,4	2%
Beratung & Sonstige	0,9	2%	3,2	2%
Gesamt	4,4	2%	16,5	2%

Digital Business Platform (inklusive Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q4 2019 / FY 2019

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	Δ% acc	FY 2019	FY 2018	Δ%	Δ% acc
DBP (exkl. Cloud & IoT)	135,6	138,4	-2%	-4%	432,2	434,4	-1%	-3%
- davon Lizenzen	63,3	70,0	-10%	-11%	151,3	166,2	-9%	-11%
- davon Wartung	72,2	68,4	6%	4%	280,9	268,2	5%	3%
DBP Cloud & IoT	11,3	9,6	18%	16%	42,3	30,3	39%	38%
Gesamtumsatz	146,9	148,1	-1%	-2%	474,5	464,7	2%	0%
Herstellkosten	-11,7	-9,8	20%	19%	-40,6	-35,9	13%	12%
Bruttoergebnis	135,2	138,3	-2%	-4%	433,9	428,8	1%	-1%
Marketing & Vertrieb	-57,3	-57,5	0%	-2%	-198,2	-181,2	9%	7%
Forschung & Entwicklung	-27,7	-29,5	-6%	-11%	-105,1	-100,6	4%	4%
Segmentergebnis	50,2	51,3	-2%	-2%	130,6	147,0	-11%	-14%
<i>Marge in %</i>	<i>34,2%</i>	<i>34,6%</i>			<i>27,5%</i>	<i>31,6%</i>		
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2019	340,0	305,4	11%	10%				

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q4 2019 / FY 2019

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	Δ% acc	FY 2019	FY 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	2,6	3,1	-16%	-16%	12,6	8,7	45%	44%
Wartung	2,0	1,5	36%	35%	7,0	4,1	72%	71%
SaaS / Nutzungsbasiert	6,6	5,0	33%	31%	22,7	17,6	29%	27%
Gesamtumsatz	11,3	9,6	18%	16%	42,3	30,3	39%	38%
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2019	41,7	30,1	39%	37%				

Adabas & Natural

SEGMENTBERICHT Q4 2019 / FY 2019

(in Mio. €)	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	Δ% acc	FY 2019	FY 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	22,2	31,8	-30%	-33%	81,2	74,4	9%	7%
Wartung	36,8	36,7	0%	-1%	147,0	143,2	3%	1%
Produktumsatz	59,0	68,5	-14%	-16%	228,2	217,6	5%	3%
Sonstige	0,2	0,2	—	—	0,7	0,7	—	—
Gesamtumsatz	59,2	68,7	-14%	-16%	228,9	218,3	5%	3%
Herstellkosten	-2,3	-1,6	43%	42%	-8,1	-6,3	29%	27%
Bruttoergebnis	56,9	67,1	-15%	-17%	220,9	212,1	4%	2%
Marketing & Vertrieb	-9,5	-9,7	-2%	-3%	-34,9	-32,8	6%	5%
Forschung & Entwicklung	-7,2	-6,4	12%	9%	-26,2	-23,8	10%	7%
Segmentergebnis	40,2	51,0	-21%	-23%	159,8	155,4	3%	1%
<i>Marge in %</i>	<i>68,0%</i>	<i>74,2%</i>			<i>69,8%</i>	<i>71,2%</i>		

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q4 2019 / FY 2019

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	Δ% acc	FY 2019	FY 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	49,0	47,8	2%	1%	187,2	182,6	2%	1%
Herstellkosten	-39,0	-38,0	3%	0%	-146,2	-144,9	1%	-1%
Bruttoergebnis	9,9	9,8	2%	1%	41,0	37,8	9%	7%
Marketing & Vertrieb	-5,3	-4,8	12%	10%	-18,2	-17,4	5%	3%
Segmentergebnis	4,6	5,0	-8%	-7%	22,7	20,3	12%	11%
<i>Marge in %</i>	9,4%	10,5%			12,1%	11,1%		

Ergebnis

Q4 2019 / FY 2019

(in Mio. €)	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	Δ% acc	FY 2019	FY 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	255,0	264,6	-4%	-5%	890,6	865,7	3%	1%
Herstellkosten	-55,0	-51,2	7%	6%	-203,1	-195,0	4%	3%
Bruttoergebnis	200,0	213,3	-6%	-8%	687,5	670,7	2%	0%
<i>Marge in %</i>	<i>78,4%</i>	<i>80,6%</i>	—	—	<i>77,2%</i>	<i>77,5%</i>	—	—
Forschung & Entwicklung	-34,8	-35,9	-3%	-4%	-131,3	-124,4	6%	4%
Marketing & Vertrieb	-75,5	-75,4	0%	-1%	-265,0	-244,7	8%	6%
Verwaltung	-20,4	-19,7	4%	3%	-74,8	-74,0	1%	0%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-3,3	0,5	—	—	-1,6	3,9	—	—
EBIT	65,9	82,8	-20%	-23%	214,8	231,6	-7%	-10%
<i>Marge in %</i>	<i>25,9%</i>	<i>31,3%</i>			<i>24,1%</i>	<i>26,8%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q4 2019 / FY 2019

(in Mio. €)	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	FY 2019	FY 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	65,9	82,8	-20%	214,8	231,6	-7%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	5,5	5,2	5%	21,9	21,1	4%
Aktienkursabhängige Vergütung	3,1	2,1	49%	11,3	11,0	3%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	6,8	4,7	44%	9,0	6,9	31%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	2,9	1,6	76%	3,2	2,3	35%
EBITA (Non-IFRS)	84,2	96,4	-13%	260,3	272,9	-5%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>33,0%</i>	<i>36,5%</i>		<i>29,2%</i>	<i>31,5%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	61,6	71,5	-14%	188,1	195,0	-4%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,83€	0,97€	-14%	2,54€	2,64€	-4%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) : Q4 2019: 74,0 Mio. / Q4 2018: 74,0 Mio, FY 2019: 74,0 Mio. / FY 2018: 74,0 Mio.

Cashflow

Q4 2019 / FY 2019

(in Mio. €)	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	FY 2019	FY 2018	Δ%
Operativer Cashflow	48,0	61,4	-22%	172,0	195,1	-12%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-0,5	-2,3		-10,0	-11,0	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-4,6	—		-16,2	—	
Free Cashflow	42,9	59,1	-27%	145,8	184,1	-21%
Bereinigt um						
- Aktienkursabhängige Vergütung	-0,3	3,4		7,5	22,3	
- Restrukturierung/ Abfindungen/ Rechtsstreitigkeiten	0,2	4,7		8,4	8,6	
- Auszahlungen sonstiger Aufwendungen im Rahmen von M&A Aktivitäten	0,2	—		0,2	0,3	
Bereinigter operativer Free Cashflow	43,0	67,2	-36%	161,9	215,3	-25%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>16,9%</i>	<i>25,4%</i>		<i>18,2%</i>	<i>24,9%</i>	
Bereinigter operativer Free Cashflow je Aktie***	€0,58	€0,91	-36%	€2,19	€2,91	-25%

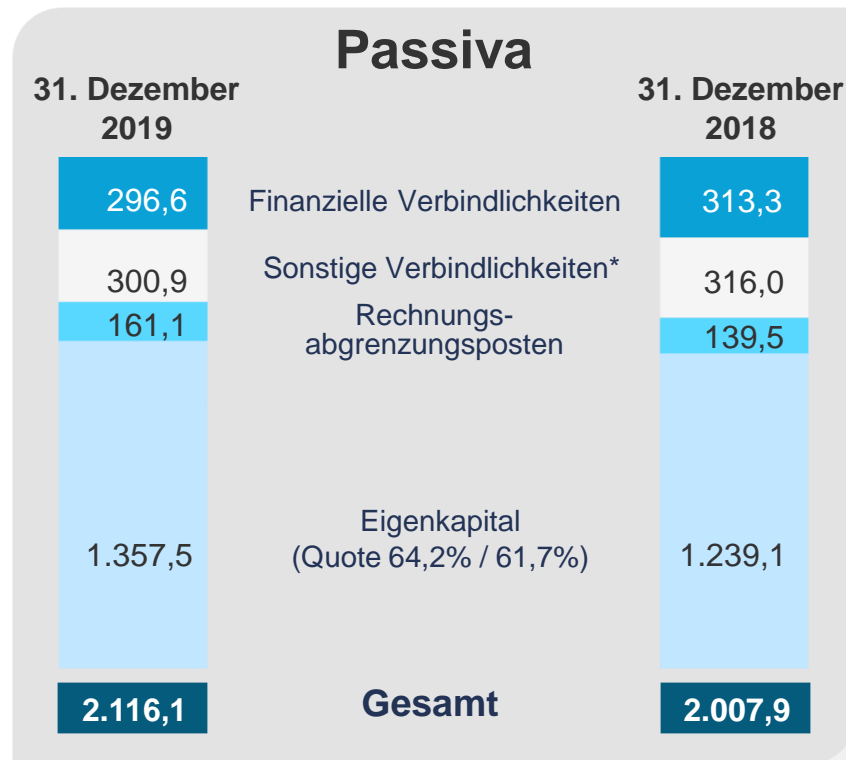
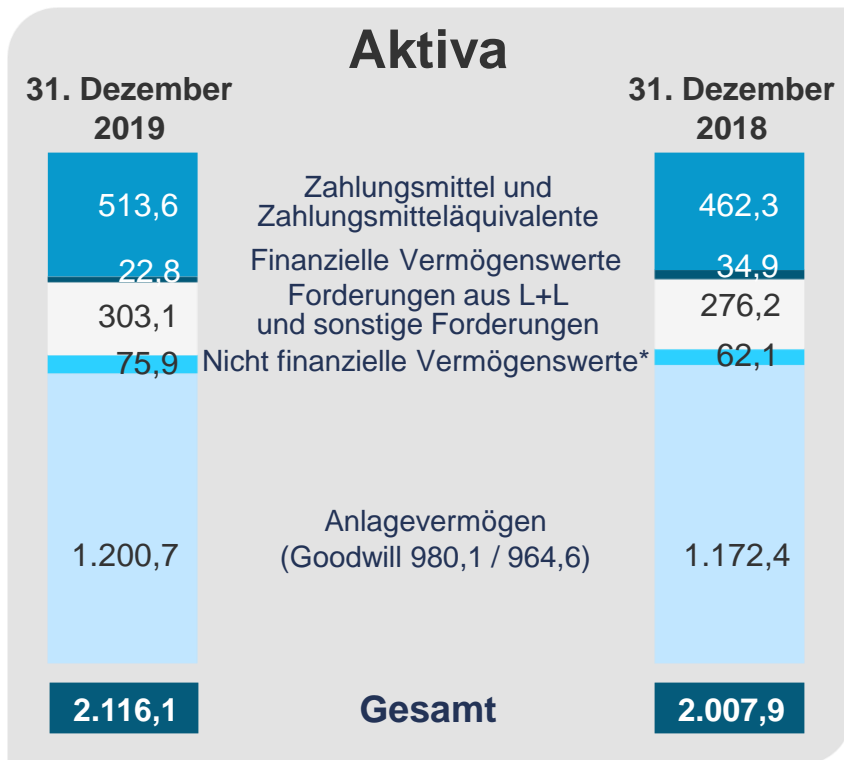
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Zeile aufgrund IFRS 16

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q4 2019: 74,0 Mio. / Q4 2018: 74,0 Mio. / FY 2019: 74,0 Mio. / FY 2018: 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



* inkl. zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte/Schulden

Anhang

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	31. Dezember 2019	30. September 2019	Δ%	31. Dezember 2018	Δ% yoy
Gesamt	4.948	4.883	1%	4.763	4%
Dienstleistungen	1.915	1.890	1%	1.901	1%
Forschung & Entwicklung	1.419	1.391	2%	1.310	8%
Marketing & Vertrieb	961	963	0%	926	4%
Verwaltung	653	640	2%	626	4%
Deutschland	1.278	1.269	1%	1.243	3%
USA	584	579	1%	580	1%
Indien	1.004	953	5%	895	12%
Andere Länder	2.082	2.083	0%	2.044	2%

* Gemäß G&V Struktur

Nettoergebnis

Q4 2019 / FY 2019

(in Mio. €)	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	FY 2019	FY 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	65,9	82,8	-20%	214,8	231,6	-7%
Finanzergebnis	2,2	0,9	—	7,1	4,3	—
Ergebnis vor Steuern	68,1	83,7	-19%	221,9	235,9	-6%
Sonstige Steuern	-2,7	-2,2	21%	-6,8	-7,0	-3%
Einkommensteuer	-17,2	-20,2	-15%	-59,8	-63,7	-6%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>29.2%</i>	<i>26.8%</i>		<i>30.0%</i>	<i>30.0%</i>	
Nettoergebnis	48.2	61.3	-21%	155.3	165.2	-6%
EPS in €*	0.65€	€0.83	-21%	2.10€	€2.23	-6%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2019: 74,0 Mio. / Q4 2018: 74,0 Mio, FY 2019: 74,0 Mio. / FY 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	-5,5	-21,9	-14,4	-14,0
Abschreibung	-6,0	-5,5	-7,6	-6,5	-25,6	-26,0	-26,0

* Geschätzt

Umsatz

Q4 2019 / FY 2019

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2019	Q4 2018	Δ%	Δ% acc	FY 2019	FY 2018	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	205,9	216,5	-5%	-7%	702,7	682,3	3%	1%
Lizenzen	88,2	105,0	-16%	-18%	245,1	249,4	-2%	-4%
Wartung	111,0	106,6	4%	3%	435,0	415,4	5%	3%
SaaS / Nutzungsbasiert	6,6	5,0	33%	31%	22,7	17,6	29%	27%
Dienstleistungen	49,0	47,7	3%	1%	187,2	182,5	3%	1%
Sonstige	0,2	0,3	—	—	0,7	0,9	—	—
Gesamt	255,0	264,6	-4%	-5%	890,6	865,7	3%	1%



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

