

Ergebnisse 1. Quartal 2020 (IFRS, nicht testiert)

23. April 2020



Zukunftsgerichtete Aussagen

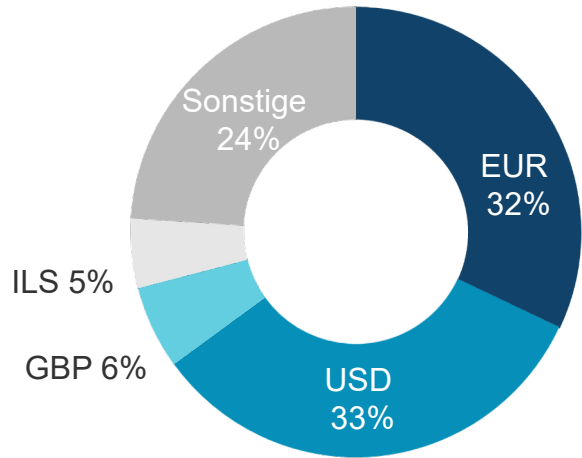
Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken 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

Q1 2020

- ⇒ 32% Umsatz in Euro
- ⇒ 68% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q1 2020

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	Q1 2020	Q1 in %
Lizenzen	0,1	0%
Wartung	0,5	1%
SaaS	0,0	1%
Beratung & Sonstige	0,6	1%
Gesamt	1,3	1%

Digital Business Platform (exklusive Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q1 2020

<i>(in €m)</i>	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	34,6	34,9	-1%	1%
Lizenzen	18,6	21,7	-14%	-13%
Wartung	69,4	68,7	1%	0%
Gesamtumsatz	88,1	90,5	-3%	-3%
Annual Recurring Revenue per 31. März	295,3	272,4	8%	9%

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q1 2020

(in €m)	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	23,5	14,1	67%	65%
Lizenzen	6,5	3,1	112%	107%
Wartung	2,0	1,6	28%	27%
SaaS / Nutzungsbasiert	6,9	4,9	42%	41%
Gesamtumsatz	15,4	9,5	62%	60%
Annual Recurring Revenue per 31. März	45,8	36,2	26%	27%

Digital Business Platform (inklusive Cloud & IoT)

SEGMENT REPORT Q1 2020

<i>(in €m)</i>	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	58,1	48,9	19%	19%
Lizenzen	25,1	24,8	1%	2%
Wartung	71,4	70,3	2%	1%
SaaS	6,9	4,9	42%	41%
Gesamtumsatz	103,5	100,0	4%	3%
Herstellkosten	-11,5	-9,3	23%	23%
Bruttoergebnis	92,0	90,6	2%	1%
Marketing & Vertrieb	-50,7	-45,8	11%	10%
Forschung & Entwicklung	-28,0	-27,4	2%	0%
Segmentergebnis	13,4	17,5	-23%	-21%
<i>Marge in %</i>	12,9%	17,5%		
Annual Recurring Revenue per 31. März	341,0	308,6	11%	11%

Adabas & Natural

SEGMENT REPORT Q1 2020

<i>(in €m)</i>	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	32,0	21,4	49%	47%
Lizenzen	21,5	17,8	21%	20%
Wartung	35,9	36,8	-3%	-2%
Produktumsatz	57,4	54,6	5%	5%
Sonstige	0,1	0,2	-	-
Gesamtumsatz	57,5	54,7	5%	5%
Herstellkosten	-2,6	-2,2	16%	17%
Bruttoergebnis	55,0	52,5	5%	4%
Marketing & Vertrieb	-9,3	-7,4	26%	26%
Forschung & Entwicklung	-8,5	-5,9	44%	43%
Segmentergebnis	37,2	39,3	-5%	-5%
<i>Marge in %</i>	64,6%	71,7%		

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q1 2020

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	46,0	46,7	-2%	-3%
Herstellkosten	-39,2	-35,7	10%	8%
Bruttoergebnis	6,8	11,0	-39%	-39%
Marketing & Vertrieb	-4,4	-4,3	3%	2%
Segmentergebnis	2,4	6,7	-65%	-65%
<i>Marge in %</i>	5,1%	14,4%		

Ergebnis

Q1 2020

(in Mio. €)	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	207,0	201,4	3%	2%
Herstellkosten	-55,3	-49,5	12%	11%
Bruttoergebnis	151,8	152,0	0%	-1%
<i>Marge in %</i>	<i>73,3%</i>	<i>75,4%</i>		
Forschung & Entwicklung	-36,5	-33,3	10%	9%
Marketing & Vertrieb	-66,0	-60,8	8%	8%
Verwaltung	-21,4	-17,6	22%	21%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	0,9	2,0	-	-
EBIT	28,7	42,2	-32%	-32%
<i>Marge in %</i>	<i>13,9%</i>	<i>21,0%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q1 2020

(in Mio. €)	Q1 2020	Q1 2019	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	28,7	42,2	-32%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	3,6	5,6	-35%
Aktienkursabhängige Vergütung	3,2	2,5	28%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreitigkeiten	3,8	1,1	233%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,4	0,2	108%
EBITA (Non-IFRS)	39,7	51,6	-23%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>19,2%</i>	<i>25,6%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	27,9	36,3	-23%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,38€	0,49€	-23%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) : Q1 2020: 74,0 Mio. / Q1 2019: 74,0 Mio.

Cashflow

Q1 2020

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2020	Q1 2019	Δ%
Operativer Cashflow	61,5	60,0	2%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-5,5	-2,2	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-4,0	-3,3	
Free Cashflow	52,0	54,5	-5%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>25,1%</i>	<i>27,1%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	0,70€	0,74€	-5%

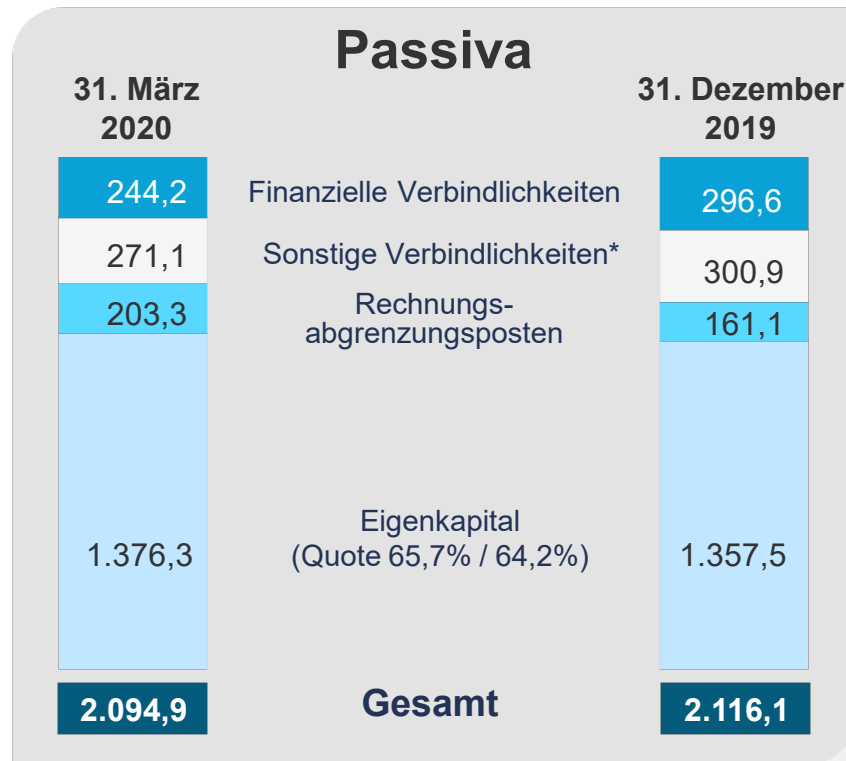
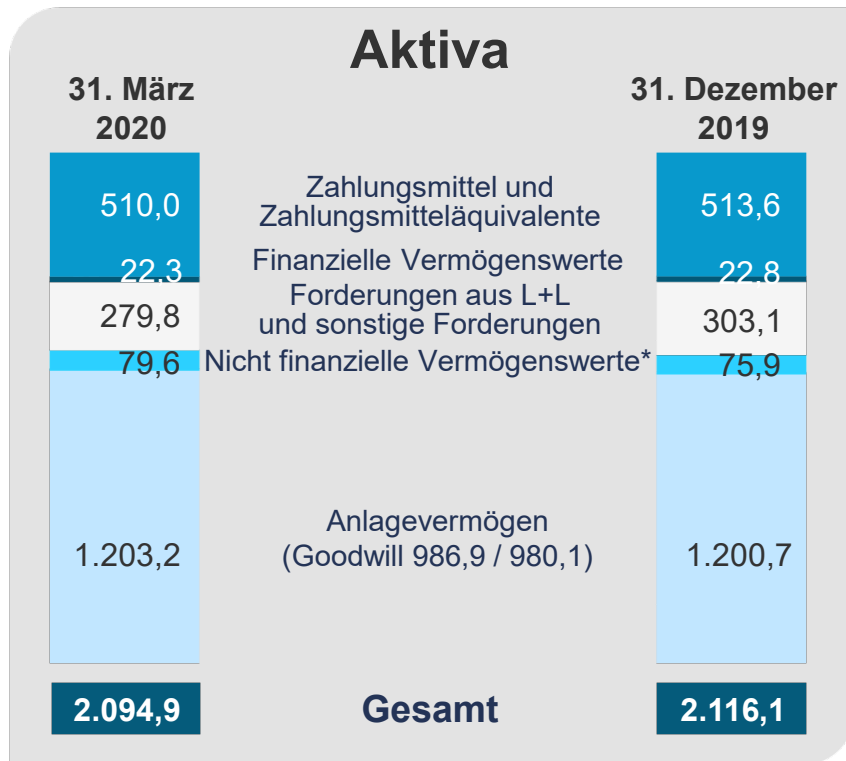
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Zeile aufgrund IFRS 16

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q1 2020: 74,0 Mio. / Q1 2019: 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



* inkl. zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte/Schulden

Anhang



Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	31. März 2020	31. Dezember 2019	Δ%	31. März 2019	Δ% yoy
Gesamt	5.005	4.948	1%	4.737	6%
Dienstleistungen	1.940	1.915	1%	1.843	5%
Forschung & Entwicklung	1.434	1.419	1%	1.339	7%
Marketing & Vertrieb	967	961	1%	936	3%
Verwaltung	664	653	2%	619	7%
Deutschland	1.280	1.278	0%	1.240	3%
USA	604	584	3%	570	6%
Indien	1.011	1.004	1%	886	14%
Andere Länder	2.110	2.082	1%	2.041	3%

* Gemäß G&V Struktur

Nettoergebnis

Q1 2020

(in Mio. €)	Q1 2020	Q1 2019	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	28,7	42,2	-32%
Finanzergebnis	1,2	1,4	-
Ergebnis vor Steuern	29,9	43,6	-31%
Sonstige Steuern	-1,2	-1,5	-20%
Einkommensteuer	-8,5	-12,5	-32%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>32,4%</i>	<i>32,0%</i>	
Nettoergebnis	20,2	29,7	-32%
EPS in €* 	0,27€	0,40€	-32%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2020: 74,0 Mio. / Q1 2019: 74,0 Mio.

Amortisation / Abschreibungen (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

	Q1 2020	GJ 2020*	GJ 2021*	GJ 2022*
Amortisation	-3,6	-14,4	-14,0	-13,4
Abschreibung	-6,7	-26,7	-26,7	-26,7

* Geschätzt

Umsatz

Q1 2020

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2020	Q1 2019	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	160,9	154,5	4%	4%
Lizenzen	46,7	42,6	10%	9%
Wartung	107,3	107,1	0%	0%
SaaS / Nutzungsbasiert	6,9	4,9	42%	41%
Dienstleistungen	46,0	46,7	-2%	-3%
Sonstige	0,1	0,2	-	-
Gesamt	207,0	201,4	3%	2%



Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Germany

T: +49 (0) 6151 / 92 1900
F: +49 (0) 6151 / 9234 1900
W: [softwareag.com](https://www.softwareag.com)
E: investor.relations@softwareag.com

