

Software AG

Finanzinformationen

Q1 / 2020

23.04.2020
(nicht testiert)

Inhaltsverzeichnis

- S. 3 Kennzahlen für das 1. Quartal im Überblick
- S. 4 Konzern-Gewinn-und Verlustrechnung für das 1. Quartal 2020 und 2019
- S. 5 Konzernbilanz zum 31. März 2020 und 2019
- S. 6 Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2020 und 2019
- S. 7 Segmentbericht für das 1. Quartal 2020 und 2019
- S. 8 Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 1. Quartal 2020 und 2019
- S. 9 Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2020 und 2019

Kennzahlen für das 1. Quartal im Überblick

(IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	Q1 2020 (IFRS)	Q1 2019 (IFRS)	+/- as %	+/- in % acc ¹
Leitindikatoren				
Auftragseingang Konzern⁴	90,1	70,4	28%	28%
davon Subskription und SaaS ⁴	41,5	30,7	35%	37%
Auftragseingang DBP (inkl. Cloud & IoT) ⁴	58,1	48,9	19%	19%
Auftragseingang Adabas & Natural ⁴	32,0	21,4	49%	47%
ARR Konzern³ (zum 31.03.2020)	487,8	456,9	7%	8%
ARR DBP (inkl. Cloud & IoT) ³	341,0	308,6	11%	11%
Gewinn- und Verlustrechnung				
Umsatz	207,0	201,4	3%	2%
Produktumsatz	160,9	154,5	4%	4%
davon DBP (inkl. Cloud & IoT)	103,5	100,0	4%	3%
davon Adabas & Natural	57,5	54,7	5%	5%
Professional Services Umsatz	46,0	46,7	-2%	-3%
Operatives EBITA (Non-IFRS)	39,7	51,6	-23%	
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>19,2%</i>	<i>25,6%</i>		
Segmentergebnis DBP (inkl. Cloud & IoT)	13,4	17,5	-23%	
<i>Segmentmarge</i>	<i>12,9%</i>	<i>17,5%</i>		
Segmentergebnis Adabas & Natural	37,2	39,3	-5%	
<i>Segmentmarge</i>	<i>64,6%</i>	<i>71,7%</i>		
Nettoergebnis (Non-IFRS)	27,9	36,3	-23%	
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)²	0,38	0,49	-23%	
Cashflow				
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	61,5	60,0	2%	
Free Cashflow	52,0	54,5	-5%	
	31.03.2020	31.12.2019	+/- as %	
Bilanz				
Bilanzsumme	2.094,9	2.116,1	-1%	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	510,0	513,6	-1%	
Netto-Cash-Position	265,8	217,0	22%	
Mitarbeiter				
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	5.005	4.948	1%	
davon F&E	1.434	1.419	1%	
davon Deutschland	1280	1278	0%	

¹ acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

² Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q1 2020: 74,0m / Q1 2019: 74,0m

³ ARR = Annual Recurring Revenue (jährlich wiederkehrende Umsätze).

⁴ Auftragseingang gemäß neuer Definition 2020

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 das 1. Quartal 2020 und 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2020	Q1 2019	+/- as %
Lizenzen	46.689	42.579	10%
Wartung	107.308	107.092	0%
SaaS	6.923	4.866	42%
Dienstleistungen	45.988	46.707	-2%
Sonstige	138	173	-20%
Umsatzerlöse	207.046	201.417	3%
Herstellkosten	-55.289	-49.459	12%
Bruttoergebnis vom Umsatz	151.757	151.958	0%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-36.522	-33.301	10%
Vertriebsaufwendungen	-65.950	-60.811	8%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-21.415	-17.620	22%
Sonstige Erträge	9.206	4.036	128%
Sonstige Aufwendungen	-8.341	-2.053	306%
Sonstige Steuern	-1.171	-1.461	-20%
Betriebsergebnis	27.564	40.748	-32%
Finanzierungserträge	2.534	2.857	-11%
Finanzierungsaufwendungen	-1.383	-1.464	-6%
Finanzergebnis, Netto	1.151	1.393	-17%
Ergebnis vor Ertragsteuern	28.715	42.141	-32%
Ertragsteuern	-8.524	-12.471	-32%
Konzernüberschuss	20.191	29.670	-32%
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	20.157	29.567	-32%
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	34	103	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,27	0,40	-33%
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,27	0,40	-33%
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.979.889	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.979.889	73.981.320	-

Konzernbilanz zum 31. März 2020 und 2019

(IFRS, nicht testiert)

Aktiva (in TEUR)	31. März 2020	31. Dez. 2019
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	4.795	4.795
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	509.991	513.632
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.820	5.720
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	187.169	206.596
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	30.998	26.299
Ertragsteuererstattungsansprüche	17.219	18.943
	754.992	775.985
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	115.080	116.601
Geschäfts- oder Firmenwerte	986.912	980.088
Sachanlagen	101.227	103.977
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	17.428	17.078
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	92.623	96.544
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	2.816	3.024
Ertragsteuererstattungsansprüche	10.938	10.835
Latente Steueransprüche	12.857	11.955
	1.339.881	1.340.102
Summe Vermögenswerte	2.094.873	2.116.087
Passiva (in TEUR)	31. März 2020	31. Dez. 2019
Kurzfristige Schulden		
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	5.092	5.092
Finanzielle Verbindlichkeiten	43.085	96.389
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	32.918	35.793
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	90.655	116.367
Sonstige Rückstellungen	37.473	38.099
Ertragsteuerschulden	39.694	35.569
Vetragsverbindlichkeiten / Passive Rechnungsabgrenzungsposten	183.727	140.893
	432.644	468.202
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	201.134	200.225
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	187	90
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	955	1.343
Sonstige Rückstellungen	7.206	7.360
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	47.417	47.963
Ertragsteuerschulden	2.710	2.643
Latente Steuerschulden	6.735	10.594
Vetragsverbindlichkeiten / Passive Rechnungsabgrenzungsposten	19.598	20.212
	285.942	290.430
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74.000	74.000
Kapitalrücklage der Software AG	22.580	22.580
Gewinnrücklagen	1.322.396	1.302.257
Sonstige Rücklagen	-42.303	-41.304
Eigene Aktien	-757	-757
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1.375.916	1.356.776
Nicht beherrschende Anteile	371	679
	1.376.287	1.357.455
Summe Eigenkapital und Schulden	2.094.873	2.116.087

Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2020 und 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	Q1 2020	Q1 2019
Konzernüberschuss	20.191	29.670
Ertragsteuern	8.524	12.471
Finanzergebnis	-1.151	-1.394
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	10.309	11.588
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht	0	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	104	41
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	17.675	37.126
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	12.048	-17.533
Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	-7.471	-13.482
Gezahlte Zinsen	-1.305	-1.382
Erhaltene Zinsen	2.535	2.857
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	61.459	59.962
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	611	162
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-3.436	-2.444
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	0	171
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-2.658	-116
Mittelzufluss aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	172	70
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-268	-569
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	0	-5.000
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-5.579	-7.726
Verwendung eigener Aktien	0	0
Gezahlte Dividenden	-342	-320
Ein-/Auszahlungen kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-52.163	-38.241
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-4.011	-3.240
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	0
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-1	0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-56.517	-41.801
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-637	10.435
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-3.004	10.734
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-3.641	21.169
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	513.632	462.362
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	509.991	483.531
Free Cash Flow	51.965	54.495

Segmentbericht für das 1. Quartal 2020 und 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (inkl. Cloud & IoT)			A&N			Professional Services			Überleitung		Gesamt		
	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019
	IFRS	Währungskursbereinigt	IFRS	IFRS	Währungskursbereinigt	IFRS	IFRS	Währungskursbereinigt	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Währungskursbereinigt	IFRS
Lizenzen	25.144	25.200	24.802	21.545	21.345	17.777						46.689	46.545	42.579
Wartung	71.446	70.857	70.300	35.862	35.911	36.792						107.308	106.768	107.092
SaaS	6.923	6.880	4.866	0	0	0						6.923	6.880	4.866
Produktumsätze	103.513	102.937	99.968	57.407	57.256	54.569	0	0	0	0	0	160.920	160.193	154.537
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	45.988	45.395	46.707			45.988	45.395	46.707
Sonstige	0	0	0	138	138	173	0	0	0			138	138	173
Umsatzerlöse	103.513	102.937	99.968	57.545	57.394	54.742	45.988	45.395	46.707	0	0	207.046	205.726	201.417
Herstellkosten	-11.475	-11.443	-9.336	-2.566	-2.572	-2.203	-39.237	-38.689	-35.710	-2.011	-2.210	-55.289		-49.459
Bruttoergebnis vom Umsatz	92.038	91.494	90.632	54.979	54.822	52.539	6.751	6.706	10.997	-2.011	-2.210	151.757		151.958
Vertriebsaufwendungen	-50.654	-50.312	-45.791	-9.278	-9.269	-7.365	-4.390	-4.336	-4.270	-1.628	-3.385	-65.950		-60.811
Segmentbeitrag	41.384	41.182	44.841	45.701	45.553	45.174	2.361	2.370	6.727	-3.639	-5.595	85.807		91.147
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-27.981	-27.425	-27.385	-8.541	-8.448	-5.916	0	0	0	0	0	-36.522		-33.301
Segmentergebnis	13.403	13.757	17.456	37.160	37.105	39.258	2.361	2.370	6.727	-3.639	-5.595	49.285		57.846
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-21.415		-17.620
Sonstige Erträge												9.206		4.036
Sonstige Aufwendungen												-8.341		-2.053
Sonstige Steuern												-1.171		-1.461
Betriebsergebnis												27.564		40.748
Finanzierungserträge												2.534		2.857
Finanzierungsaufwendungen												-1.383		-1.464
Finanzergebnis, Netto												1.151		1.393
Ergebnis vor Ertragsteuern												28.715		42.141
Ertragsteuern												-8.524		-12.471
Konzernüberschuss												20.191		29.670

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für das 1. Quartal 2020 und 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP (Cloud & IoT)			DBP (exkl. Cloud & IoT)			DBP (inkl. Cloud & IoT)		
	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2020	Q1 2019
	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS	IFRS	Währungs- kurs- bereinigt	IFRS
Lizenzen	6.498	6.334	3.059	18.646	18.866	21.743	25.144	25.200	24.802
Wartung	2.014	1.994	1.575	69.432	68.863	68.725	71.446	70.857	70.300
SaaS	6.923	6.880	4.866	0	0	0	6.923	6.880	4.866
Produktumsätze	15.435	15.208	9.500	88.078	87.729	90.468	103.513	102.937	99.968
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umsatzerlöse	15.435	15.208	9.500	88.078	87.729	90.468	103.513	102.937	99.968
Herstellkosten							-11.475	-11.443	-9.336
Bruttoergebnis vom Umsatz							92.038	91.494	90.632
Vertriebsaufwendungen							-50.654	-50.312	-45.791
Segmentbeitrag							41.384	41.182	44.841
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen							-27.981	-27.425	-27.385
Segmentergebnis							13.403	13.757	17.456

Gesamtergebnisrechnung für das 1. Quartal 2020 und 2019

(IFRS, nicht testiert)

in TEUR	12M 2019	12M 2018
Konzernüberschuss	20.157	29.670
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-1.964	25.807
Nettogewinn/(-verlust) aus der Absicherung des Cashflows	127	50
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	0	747
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-1.837	26.604
Nettogewinn/(-verlust) aus Eigenkapitalinstrumenten, die als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis designiert werden	-286	-58
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	1.124	-880
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	838	-938
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	-999	25.666
Gesamtergebnis	19.158	55.336
Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	19.124	55.233
Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	34	103

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

