

Ergebnisse 3. Quartal 2020 (IFRS, nicht testiert)

18. November 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.

Bookings und Umsatz (Konzern)

Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	101,6	101,9	0%	5%	301,5	255,8	18%	20%
Lizenzen	38,9	64,1	-39%	-36%	130,0	156,9	-17%	-16%
Wartung	103,4	109,3	-5%	-1%	317,9	323,9	-2%	0%
SaaS / Nutzungsbasiert	7,9	5,8	38%	42%	22,2	16,0	38%	40%
Produktumsatz	150,2	179,2	-16%	-12%	470,1	496,9	-5%	-4%
Dienstleistungen	35,2	44,8	-22%	-19%	126,7	138,2	-8%	-8%
Sonstige	0,0	0,2			0,2	0,5		
Gesamt	185,4	224,2	-17%	-14%	597,0	635,6	-6%	-5%
Annual Recurring Revenue 30. September 2020	504,3	485,0	4%	10%				

Digital Business Platform (exklusive „DBP Cloud & IoT“)

SEGMENTBERICHT Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	57,6	58,8	-2%	2%	149,0	137,4	8%	11%
Lizenzen	25,0	37,9	-34%	-31%	70,2	87,9	-20%	-18%
Wartung	66,3	70,8	-6%	-3%	205,4	208,7	-2%	0%
Gesamtumsatz	91,3	108,7	-16%	-13%	275,6	296,6	-7%	-6%
Annual Recurring Revenue 30. September 2020	302,1	291,1	4%	9%				

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q3 2020 / 9 MONATE

<i>(in Mio €)</i>	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	25,0	14,8	69%	73%	73,3	46,8	57%	58%
Lizenzen	1,5	1,2	21%	22%	9,1	10,0	-9%	-11%
Wartung	2,4	1,6	49%	50%	6,4	5,0	29%	28%
SaaS / nutzungsbasiert	7,9	5,8	38%	42%	22,2	16,0	38%	40%
Gesamtumsatz	11,9	8,6	37%	40%	37,7	31,0	22%	22%
Annual Recurring Revenue 30. September 2020	53,0	42,9	24%	27%				

Digital Business Platform (inkl. DBP Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q3 2020 / 9 MONATE

<i>(in Mio €)</i>	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	82,6	73,6	12%	17%	222,3	184,2	21%	23%
Lizenzen	26,5	39,2	-32%	-29%	79,3	97,9	-19%	-18%
Wartung	68,7	72,4	-5%	-1%	211,8	213,7	-1%	0%
SaaS	7,9	5,8	38%	42%	22,2	16,0	38%	40%
Gesamtumsatz	103,1	117,4	-12%	-9%	313,3	327,6	-4%	-3%
Herstellkosten	-12,5	-10,0	25%	26%	-36,2	-28,9	25%	26%
Bruttoergebnis	90,6	107,4	-16%	-12%	277,1	298,7	-7%	-6%
Marketing & Vertrieb	-52,2	-46,4	12%	17%	-152,8	-141,0	8%	10%
Forschung & Entwicklung	-27,6	-25,6	8%	8%	-85,1	-77,4	10%	9%
Segmentergebnis	10,8	35,3	-69%	-64%	39,2	80,3	-51%	-48%
<i>Marge in %</i>	<i>10,5%</i>	<i>30,1%</i>			<i>12,5%</i>	<i>24,5%</i>		
Annual Recurring Revenue 30. September 2020	355,1	334,0	6%	11%				

Adabas & Natural

SEGMENTBERICHT Q3 2020 / 9 MONATE

<i>(in Mio €)</i>	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	19,0	28,3	-33%	-26%	79,2	71,6	11%	13%
Lizenzen	12,4	25,0	-50%	-46%	50,7	59,0	-14%	-12%
Wartung	34,7	36,8	-6%	0%	106,1	110,3	-4%	-1%
Produktumsatz	47,1	61,8	-24%	-19%	156,8	169,2	-7%	-5%
Sonstige	0,0	0,2			0,2	0,5		
Gesamtumsatz	47,1	62,0	-24%	-19%	157,0	169,7	-7%	-5%
Herstellkosten	-1,9	-1,7	11%	17%	-6,6	-5,7	16%	18%
Bruttoergebnis	45,2	60,3	-25%	-20%	150,4	164,0	-8%	-6%
Marketing & Vertrieb	-6,8	-9,8	-30%	-27%	-25,0	-25,4	-2%	0%
Forschung & Entwicklung	-7,4	-6,8	8%	9%	-23,6	-19,0	24%	24%
Segmentergebnis	31,0	43,7	-29%	-23%	101,8	119,6	-15%	-12%
<i>Marge in %</i>	<i>65,8%</i>	<i>70,5%</i>			<i>64,8%</i>	<i>70,5%</i>		
Annual Recurring Revenue 30. September 2020	149,2	151,0	-1%	6%				

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	35,2	44,8	-21%	-19%	126,7	138,2	-8%	-8%
Herstellkosten	-26,8	-35,8	-25%	-23%	-101,2	-107,2	-6%	-6%
Bruttoergebnis	8,4	9,0	-7%	-2%	25,6	31,0	-18%	-16%
Marketing & Vertrieb	-3,3	-4,3	-23%	-20%	-11,8	-12,9	-9%	-8%
Segmentergebnis	5,1	4,7	8%	14%	13,8	18,1	-24%	-22%
<i>Marge in %</i>	<i>14,5%</i>	<i>10,6%</i>			<i>10,9%</i>	<i>13,1%</i>		

Ergebnis

Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	Δ% acc	9M 2020	9M 2019	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	185,4	224,2	-17%	-14%	597,0	635,6	-6%	-5%
Herstellkosten	-43,2	-49,5	-13%	-11%	-150,0	-148,1	1%	2%
Bruttoergebnis	142,2	174,7	-19%	-14%	447,0	487,5	-8%	-6%
<i>Marge in %</i>	<i>76,7%</i>	<i>77,9%</i>			<i>74,9%</i>	<i>76,7%</i>		
Forschung & Entwicklung	-34,9	-32,4	8%	9%	-108,7	-96,4	13%	13%
Marketing & Vertrieb	-63,9	-63,9	0%	4%	-194,3	-189,5	3%	4%
Administration	-17,9	-19,1	-6%	-4%	-56,7	-54,3	4%	5%
Sonstiger Aufwand / Ertrag	-0,6	-0,2			-1,7	1,6		
EBIT	24,9	59,0	-58%	-50%	85,6	148,9	-43%	-38%
<i>Marge in %</i>	<i>13,4%</i>	<i>26,3%</i>			<i>14,3%</i>	<i>23,4%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	9M 2020	9M 2019	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	24,9	59,0	-58%	85,6	148,9	-43%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	3,5	5,4	-35%	10,8	16,4	-34%
Aktienkursabhängige Vergütung	3,1	3,5	-11%	8,4	8,3	1%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	1,7	0,4	335%	6,7	2,2	205%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,2	0,1	119%	3,2	0,3	954%
EBITA (Non-IFRS)	33,4	68,4	-51%	114,6	176,1	-35%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>18,0%</i>	<i>30,5%</i>		<i>19,2%</i>	<i>27,7%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	18,7	51,0	-63%	74,8	126,6	-41%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,25€	0,69€	-63%	1,01€	1,71€	-41%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Cashflow

Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	9M 2020	9M 2019	Δ%
Operativer Cashflow	11,2	33,3	-66%	98,9	123,9	-20%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-3,3	-3,4		-11,7	-9,4	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,8	-3,9		-11,7	-11,6	
Free Cashflow	4,1	26,0	-84%	75,5	102,9	-27%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>2,2%</i>	<i>11,6%</i>		<i>12,6%</i>	<i>16,2%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	€0,06	€0,35	-84%	€1,02	€1,39	-27%

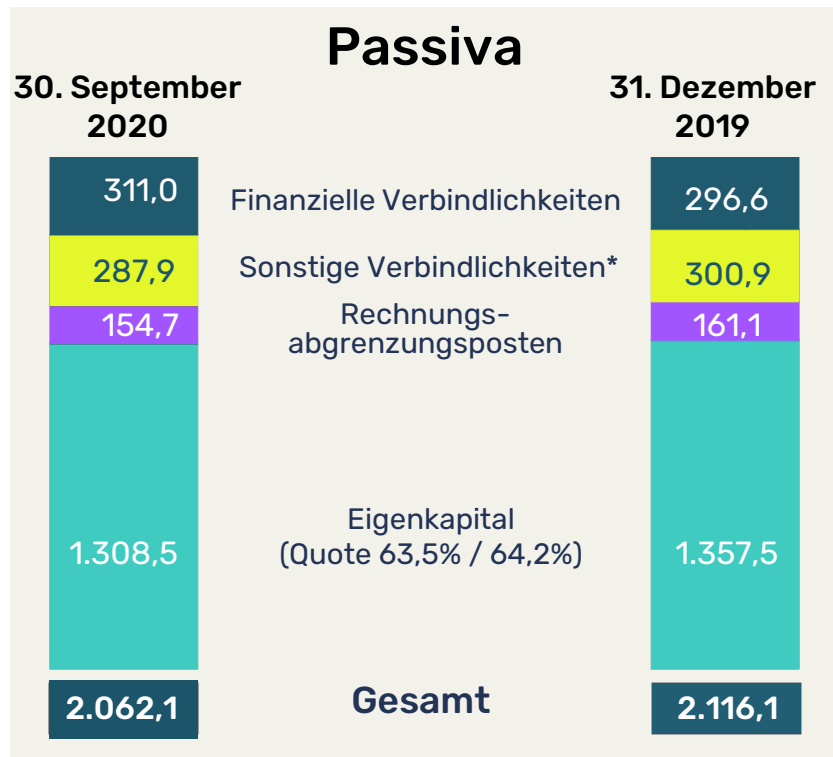
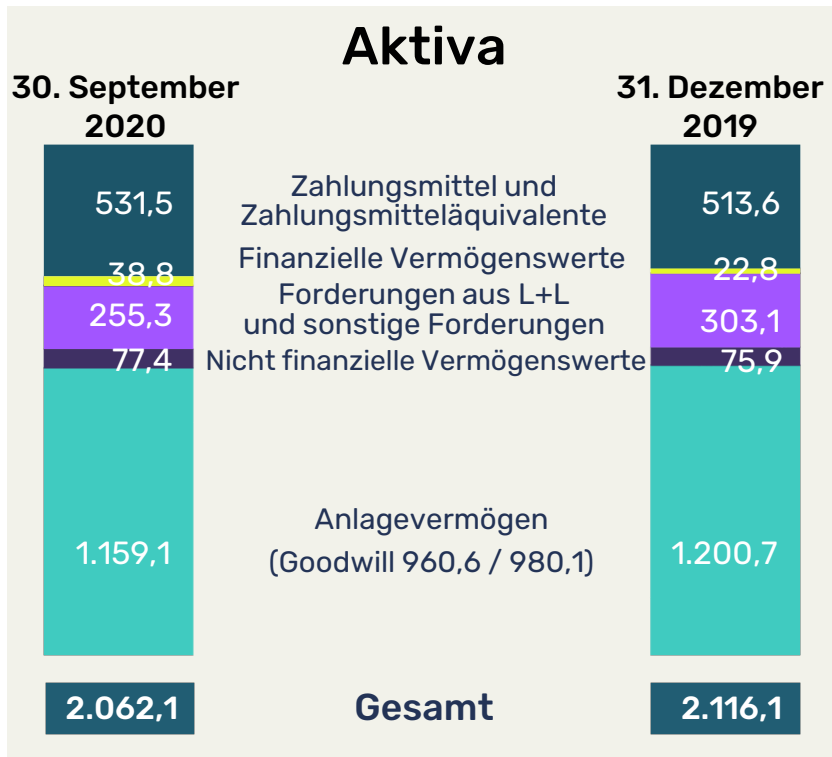
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Berichtsposition aufgrund IFRS 16

*** Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

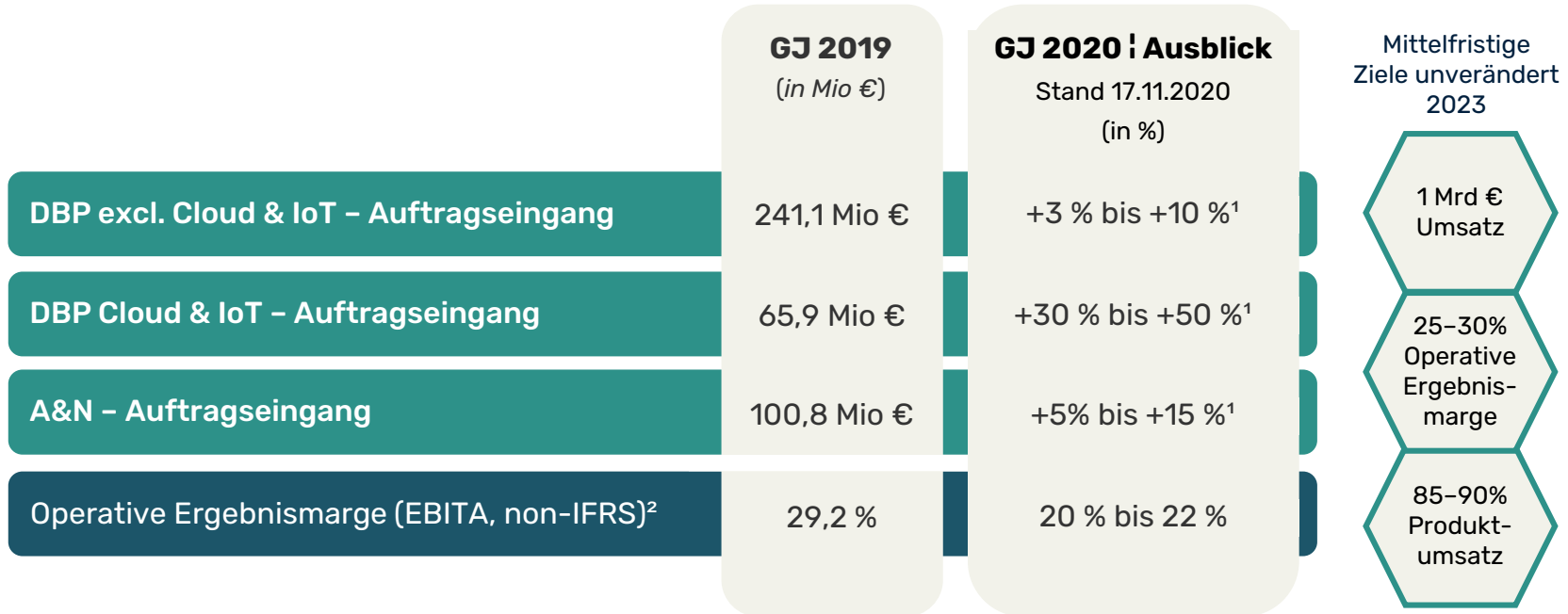
Konzernbilanz

(in Mio. €)



* Inkl. Aktiva/Passiva zum Verkauf stehend

Ausblick Gesamtjahr 2020



¹ währungsbereinigt

² vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS Ergebnis-Reporting gem Geschäftsbericht 2019 S.50f)

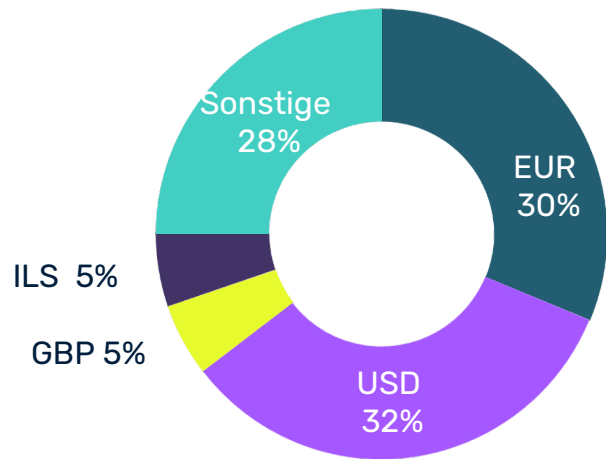
Anhang

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q3 2020 / 9 MONATE

⇒ 30% Umsatz in Euro

⇒ 70% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit 9M 2020

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	Q3 2020	Q3 in %	9M 2020	9M in %
Lizenzen	-2,2	-5%	-2,6	-2%
Wartung	-4,9	-5%	-5,9	-2%
SaaS	-0,2	-3%	-0,2	-1%
Professional Services & Sonstige	-1,2	-3%	-0,5	0%
Gesamt	-8,5	-4%	-9,2	-2%

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	30. Sep 2020	31. Dez 2019	Δ%	30. Sep 2019	Δ% yoy
Gesamt	4.642	4.948	-6%	4.883	-5%
Dienstleistungen	1.471**	1.915	-23%	1.890	-22%
Forschung & Entwicklung	1.479	1.419	4%	1.391	6%
Marketing & Vertrieb	1.025	961	7%	963	6%
Verwaltung	667	653	2%	640	4%
Deutschland	1.287	1.278	1%	1.269	1%
USA	626	584	7%	579	8%
Indien	1.022	1.004	2%	953	7%
Andere Länder	1.706**	2.082	-18%	2.083	-18%

* Gemäß G&V Struktur

**ohne 438 FTE von verkaufter Professional Service Einheit in Spanien

Nettoergebnis

Q3 2020 / 9 MONATE

(in Mio €)

	Q3 2020	Q3 2019	Δ%	9M 2020	9M 2019	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	24,9	59,0	-58%	85,6	148,9	-43%
Finanzergebnis	0,7	2,0		2,8	4,9	
Ergebnis vor Steuern	25,6	61,0	-58%	88,4	153,8	-43%
Sonstige Steuern	-1,1	-1,2	-3%	-3,7	-4,1	-11%
Einkommensteuer	-10,6	-15,8	-33%	-29,0	-42,6	-32%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>-45,8%</i>	<i>-27,8%</i>		<i>-36,9%</i>	<i>-30,4%</i>	
Nettoergebnis	13,9	44,0	-68%	55,8	107,1	-48%
EPS in €*	0,19€	0,59€	-68%	0,75€	1,45€	-48%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien(unverwässert): 74,0 Mio.

Amortisation / Abschreibungen

(VORLÄUFIG)

(in Mio €)

	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	GJ 2019	GJ 2020*	GJ 2021*	GJ 2022*
Amortisation	-3,6	-3,6	-3,5	-21,9	-14,3	-14,0	-13,4
Abschreibungen	-6,7	-6,4	-6,3	-25,6	-25,7	-25,2	-25,2

* Geschätzt



Investor Relations

Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: softwareag.com

E: investor.relations@softwareag.com

