

Ergebnisse 4. Quartal 2020 (IFRS, nicht testiert)

27. Januar 2021

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)

Q4 2020 / FY 2020

(in Mio €)

	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	188,2	152,0	24%	31%	489,7	407,8	20%	24%
Lizenzen	87,2	88,2	-1%	5%	217,2	245,1	-11%	-8%
Wartung	104,6	111,0	-6%	0%	422,6	435,0	-3%	0%
SaaS / Nutzungsbasiert	9,1	6,6	38%	43%	31,3	22,7	38%	41%
Produktumsatz	201,0	205,9	-2%	3%	671,1	702,7	-5%	-2%
Dienstleistungen	36,8	49,0	-25%	-22%	163,6	187,2	-13%	-12%
Sonstige	0,0	0,2			0,2	0,7		
Gesamt	237,8	255,0	-7%	-2%	834,8	890,6	-6%	-4%
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2020	508,1	491,3	3%	10%				

Digital Business Platform (exkl. DBP Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q4 2020 / FY 2020

(in Mio €)

	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	112,5	103,7	9%	15%	261,5	241,1	8%	13%
Lizenzen	54,7	63,3	-14%	-9%	124,9	151,3	-17%	-14%
Wartung	67,2	72,2	-7%	-2%	272,6	280,9	-3%	-1%
Gesamtumsatz	121,9	135,6	-10%	-5%	397,5	432,2	-8%	-6%
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2020	304,9	298,2	2%	8%				

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q4 2020 / FY 2020

<i>(in Mio €)</i>	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	25,9	19,1	35%	41%	99,2	65,9	50%	53%
Lizenzen	1,8	2,6	-30%	-27%	10,9	12,6	-13%	-14%
Wartung	2,4	2,0	18%	19%	8,8	7,0	26%	26%
SaaS / nutzungsbasiert	9,1	6,6	38%	43%	31,3	22,7	38%	41%
Gesamtumsatz	13,4	11,3	18%	22%	51,0	42,3	21%	22%
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2020	53,9	41,7	29%	34%				

Digital Business Platform (inkl. DBP Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q4 2020 / FY 2020

<i>(in Mio €)</i>	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	138,4	122,8	13%	19%	360,7	307,0	17%	21%
Lizenzen	56,5	66,0	-14%	-10%	135,8	163,9	-17%	-14%
Wartung	69,9	74,3	-6%	-2%	281,4	287,9	-2%	0%
SaaS	9,1	6,6	38%	43%	31,3	22,7	38%	41%
Gesamtumsatz	135,2	146,9	-8%	-3%	448,5	474,5	-5%	-3%
Herstellkosten	-14,3	-11,7	22%	26%	-50,5	-40,6	24%	26%
Bruttoergebnis	120,9	135,2	-11%	-6%	398,0	433,9	-8%	-6%
Marketing & Vertrieb	-63,2	-57,3	10%	16%	-216,0	-198,2	9%	12%
Forschung & Entwicklung	-28,0	-27,7	1%	4%	-113,1	-105,1	8%	8%
Segmentergebnis	29,8	50,2	-41%	-36%	68,9	130,6	-47%	-43%
<i>Marge in %</i>	<i>22,0%</i>	<i>34,2%</i>			<i>15,4%</i>	<i>27,5%</i>		
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2020	358,8	340,0	6%	11%				

Adabas & Natural

SEGMENTBERICHT Q4 2020 / FY 2020

<i>(in Mio €)</i>	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Bookings	49,8	29,2	71%	81%	129,0	100,8	28%	33%
Lizenzen	30,7	22,2	38%	47%	81,4	81,2	0%	4%
Wartung	35,0	36,8	-5%	2%	141,2	147,0	-4%	0%
Produktumsatz	65,8	59,0	12%	19%	222,6	228,2	-2%	2%
Sonstige	0,0	0,2			0,2	0,7		
Gesamtumsatz	65,8	59,2	11%	19%	222,8	228,9	-3%	1%
Herstellkosten	-1,6	-2,3	-29%	-25%	-8,3	-8,1	3%	6%
Bruttoergebnis	64,1	56,9	13%	21%	214,5	220,9	-3%	1%
Marketing & Vertrieb	-10,0	-9,5	6%	12%	-35,0	-34,9	0%	4%
Forschung & Entwicklung	-7,2	-7,2	1%	2%	-30,9	-26,2	18%	18%
Segmentergebnis	46,9	40,2	17%	26%	148,7	159,8	-7%	-2%
<i>Marge in %</i>	<i>71,3%</i>	<i>68,0%</i>			<i>66,7%</i>	<i>69,8%</i>		
Annual Recurring Revenue 31. Dezember 2020	149,3	151,3	-1%	6%				

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q4 2020 / FY 2020

(in Mio €)

	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	36,8	49,0	-25%	-22%	163,6	187,2	-13%	-12%
Herstellkosten	-29,3	-39,0	-25%	-22%	-130,5	-146,2	-11%	-10%
Bruttoergebnis	7,5	9,9	-25%	-21%	33,1	41,0	-19,0	-17%
Marketing & Vertrieb	-3,6	-5,3	-33%	-30%	-15,4	-18,2	-16%	-14%
Segmentergebnis	3,9	4,6	-16%	-11%	17,7	22,7	-22%	-20%
<i>Marge in %</i>	<i>10,5%</i>	<i>9,4%</i>			<i>10,8%</i>	<i>12,1%</i>		

Ergebnis

Q4 2020 / FY 2020

(in Mio €)

	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	Δ% acc	FY 2020	FY 2019	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	237,8	255,0	-7%	-2%	834,8	890,6	-6%	-4%
Herstellkosten	-47,2	-55,0	-14%	-11%	-197,2	-203,1	-3%	-2%
Bruttoergebnis	190,6	200,0	-5%	1%	637,6	687,5	-7%	-4%
<i>Marge in %</i>	<i>80,1%</i>	<i>78,4%</i>			<i>76,4%</i>	<i>77,2%</i>		
Forschung & Entwicklung	-35,2	-34,8	1%	3%	-143,9	-131,3	10%	10%
Marketing & Vertrieb	-78,3	-75,5	4%	9%	-272,6	-265,0	3%	5%
Administration	-20,1	-20,4	-1%	1%	-76,8	-74,8	3%	4%
Sonstiger Aufwand / Ertrag	-6,2	-3,3			-7,9	-1,6		
EBIT	50,8	65,9	-23%	-14%	136,4	214,8	-37%	-31%
<i>Marge in %</i>	<i>21,4%</i>	<i>25,9%</i>			<i>16,3%</i>	<i>24,1%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q4 2020 / FY 2020

(in Mio €)

	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	FY 2020	FY 2019	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	50,8	65,9	-23%	136,4	214,8	-37%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	3,4	5,5	-38%	14,2	21,9	-35%
Aktienkursabhängige Vergütung	2,2	3,1	-28%	10,6	11,3	-6%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	1,0	6,8	-86%	7,6	9,0	-15%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	5,1	2,9	78%	8,3	3,2	161%
EBITA (Non-IFRS)	62,5	84,2	-26%	177,0	260,3	-32%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>26,3%</i>	<i>33,0%</i>		<i>21,2%</i>	<i>29,2%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	50,0	61,6	-19%	125,4	188,1	-33%
EPS in € (Non-IFRS)*	€0,68	€0,83	-19%	€1,69	€2,54	-33%

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

Cashflow

Q4 2020 / FY 2020

<i>(in Mio €)</i>	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	FY 2020	FY 2019	Δ%
Operativer Cashflow	13,5	48,0	-72%	112,5	172,0	-35%
./ CapEx* (langfristig, nicht operativ)	2,5	-0,5		-9,3	-10,0	
./ Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,9	-4,6		-15,6	-16,2	
Free Cashflow	12,1	42,9	-72%	87,6	145,8	-40%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>5,1%</i>	<i>16,8%</i>		<i>10,5%</i>	<i>16,4%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	€0,16	€0,58	-72%	€1,18	€1,97	-40%

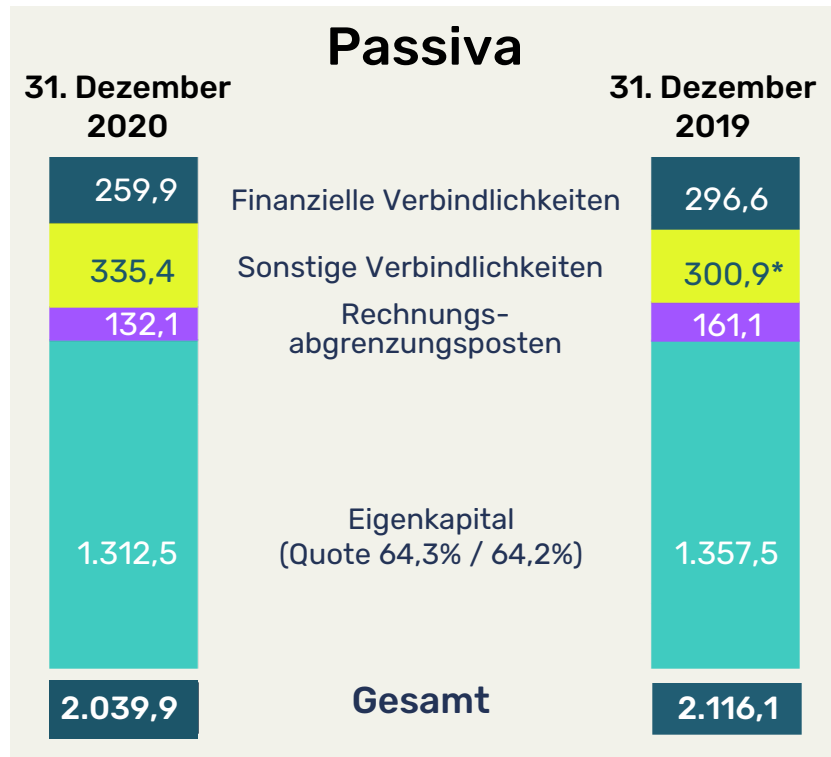
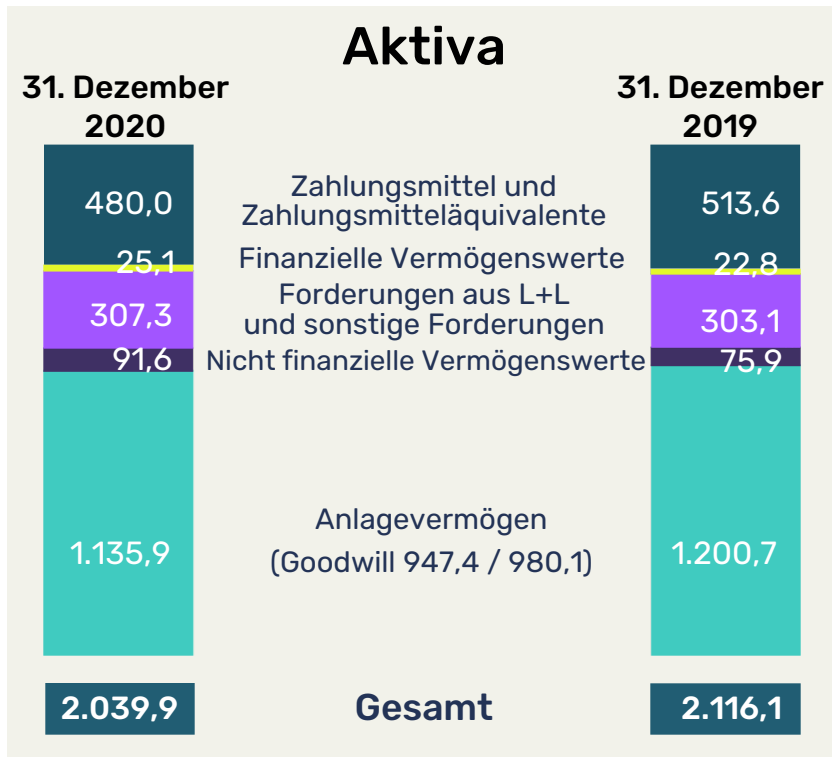
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Berichtsposition aufgrund IFRS 16

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

Konzernbilanz

(in Mio. €)



* Inkl. Aktiva/Passiva zum Verkauf stehend

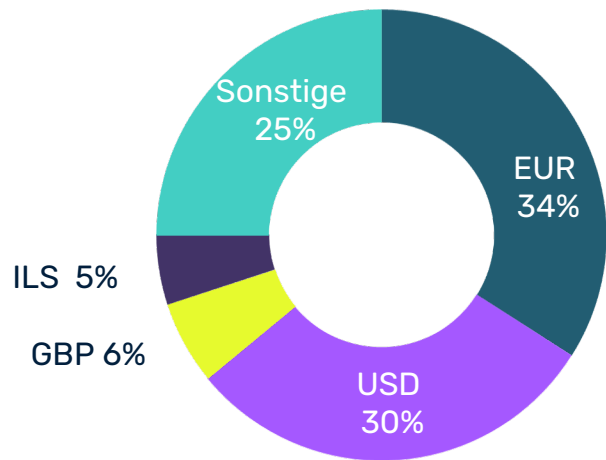
Anhang

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q4 2020 / FY 2020

⇒ 34% Umsatz in Euro

⇒ 66% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit FY 2020

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	Q4 2020	Q4 in %	FY 2020	FY in %
Lizenzen	-5,1	-6%	-7,7	-3%
Wartung	-6,1	-6%	-12,0	-3%
SaaS	-0,3	-4%	-0,6	-2%
Professional Services & Sonstige	-1,4	-4%	-2,0	-1%
Gesamt	-13,0	-5%	-22,2	-3%

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

<i>(in FTE)</i>	31. Dez 2020	30. Sep 2020	Δ%	31. Dez 2019	Δ% yoy
Gesamt	4.700	4.642	1%	4.948	-5%
Dienstleistungen	1.490 **	1.471	1%	1.915	-22%
Forschung & Entwicklung	1.494	1.479	1%	1.419	5%
Marketing & Vertrieb	1.027	1.025	0%	961	7%
Verwaltung	689	667	3%	653	6%
Deutschland	1.314	1.287	2%	1.278	3%
USA	629	626	0%	584	8%
Indien	1.043	1.022	2%	1.004	4%
Andere Länder	1.714 **	1.706	0%	2.082	-18%

* Gemäß G&V Struktur

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

Nettoergebnis

Q4 2020 / FY 2020

(in Mio €)

	Q4 2020	Q4 2019	Δ%	FY 2020	FY 2019	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	50,8	65,9	-23%	136,4	214,8	-37%
Finanzergebnis	0,3	2,2		3,1	7,1	
Ergebnis vor Steuern	51,1	68,1	-25%	139,5	221,9	-37%
Sonstige Steuern	-2,3	-2,7	-16%	-5,9	-6,8	-13%
Einkommensteuer	-8,5	-17,2	-51%	-37,5	-59,8	-37%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>-21,0%</i>	<i>-29,2%</i>		<i>-31,1%</i>	<i>-30,0%</i>	
Nettoergebnis	40,3	48,2	-16%	96,1	155,3	-38%
EPS in €*	€0,55	€0,65	-16%	€1,30	€2,10	-38%

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

Amortisation / Abschreibungen

(VORLÄUFIG)

(in Mio €)

	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020		GJ 2020	GJ 2021*	GJ 2022*
Amortisation	-3,6	-3,6	-3,5	-3,4		-14,2	-14,0	-13,4
Abschreibungen	-6,7	-6,4	-6,3	-6,4		-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

