

Ergebnisse

1. Quartal 2021

(vorläufig, nicht testiert)

23. April 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.

Produkt Bookings | ARR | Umsatz (Konzern)

Q1 2021

(in Mio €)	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc	
Subskriptionen	46,9	33,1	42%	50%	Bookings
SaaS /nutzungsbasiert	13,8	8,4	63%	69%	
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	28,1	48,6	-42%	-39%	
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	88,8	90,1	-1%	4%	
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>14,5</i>	<i>6,8</i>	<i>114%</i>	<i>130%</i>	
Subskriptionen	146,6	67,0	119%	124%	ARR
SaaS / Nutzungsbasiert	39,6	28,0	42%	44%	
Wartung aus zeitlich unbegrenzten Lizenzen	336,4	392,8	-14%	-11%	
Gesamt ARR (Stand: 31.03.2021)	522,6	487,8	7%	10%	
Subskriptionen	35,1	20,5	71%	77%	Revenue
SaaS / nutzungsbasiert	9,5	6,9	37%	42%	
Wartung aus zeitlich unbegrenzten Lizenzen	85,1	101,2	-16%	-11%	
Annual Recurring Revenue	129,7	128,7	1%	6%	
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	<i>16,7</i>	<i>32,3</i>	<i>-48%</i>	<i>-45%</i>	
Gesamt Produktumsatz	146,5	160,9	-9%	-4%	

Digital Business Bookings und ARR

SEGMENTBERICHT Q1 2021

[in Mio €]

	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	40,8	31,6	29%	34%
SaaS / nutzungsbasiert	13,8	8,3	65%	71%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	12,8	18,0	-29%	-25%
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	67,4	58,0	16%	21%
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>13,1</i>	<i>6,8</i>	<i>94%</i>	<i>103%</i>
Subskriptionen	120,8	59,0	105%	109%
SaaS / nutzungsbasiert	39,6	27,9	42%	44%
Wartung aus zeitlich unbegrenzten Lizenzen	208,2	254,1	-18%	-16%
Gesamt ARR (Stand: 31.03.2021)	368,7	341,0	8%	11%

Digital Business Umsatz

SEGMENTBERICHT Q1 2021

<i>[in Mio €]</i>	Q1 2021	Q1, 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	30,2	19,2	57%	62%
SaaS / nutzungsbasiert	9,5	6,9	37%	42%
Wartung aus zeitlich unbegrenzten Lizenzen	53,3	66,0	-19%	-15%
Wiederkehrende Umsätze (ARR)	93,0	92,1	1%	5%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	5,9	11,4	-48%	-45%
Gesamtumsatz	98,9	103,5	-4%	0%
Herstellkosten	-14,5	-11,5	26%	29%
Bruttoergebnis	84,5	92,0	-8%	-4%
Marketing & Vertrieb	-51,8	-50,7	2%	6%
Forschung & Entwicklung	-30,1	-28,0	8%	7%
Segmentergebnis	2,6	13,4	-81%	-66%
<i>Marge in %</i>	<i>2,6%</i>	<i>12,9%</i>		

Adabas & Natural Bookings und ARR

SEGMENTBERICHT Q1 2021

<i>(in Mio €)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	6,1	1,6	320%	395%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	15,3	30,6	-50%	-48%
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	21,4	32,1	-33%	-28%
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>1,4</i>	<i>0,0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Subskriptionen	25,8	8,1	222%	234%
Wartung aus zeitlich unbegrenzten Lizenzen	128,1	138,7	-8%	-4%
Gesamt ARR (Stand: 31.03.2021)	154,0	146,8	5%	9%

Adabas & Natural Umsatz

SEGMENTBERICHT Q1 2021

[in Mio €]

	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	4,9	1,3	267%	298%
Wartung aus zeitlich unbegrenzten Lizenzen	31,8	35,2	-10%	-3%
Wiederkehrende Umsätze (ARR)	36,7	36,6	0%	8%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	10,8	20,8	-48%	-45%
Gesamtumsatz	47,5	57,4	-17%	-12%
Herstellkosten	-2,1	-2,6	-16%	-11%
Bruttoergebnis	45,4	55,0	-17%	-12%
Marketing & Vertrieb	-5,9	-9,3	-37%	-32%
Forschung & Entwicklung	-8,4	-8,5	-1%	-1%
Segmentergebnis	31,1	37,2	-16%	-9%
<i>Marge in %</i>	<i>65,4%</i>	<i>64,7%</i>		

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q1 2021*

<i>(in Mio €)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	36,7	46,0	-20%	-17%
Herstellkosten	-27,2	-39,2	-31%	-28%
Bruttoergebnis	9,5	6,8	41%	46%
Marketing & Vertrieb	-3,1	-4,4	-29%	-27%
Segmentergebnis	6,4	2,4	170%	181%
<i>Margin in %</i>	<i>17,4%</i>	<i>5,1%</i>		

* Q1 2021 resultiert aus dem Verkauf der Professional Service Einheit in Spanien am 30. Juni 2020.

Ergebnis (Konzern)

Q1 2021

<i>(in €m)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	183,1	207,0	-12%	-7%
Herstellkosten	-46,3	-55,3	-16%	-14%
Bruttoergebnis	136,8	151,8	-10%	-5%
<i>Marge in %</i>	<i>74,7%</i>	<i>73,3%</i>		
Forschung & Entwicklung	-38,5	-36,5	6%	8%
Marketing & Vertrieb	-62,2	-66,0	-6%	-2%
Administration	-20,5	-21,4	-4%	-1%
Sonstiger Aufwand / Ertrag	-0,3	0,9		
EBIT	15,3	28,7	-47%	-34%
<i>Marge in %</i>	<i>8,4%</i>	<i>13,9%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q1 2021

(in Mio €)

	Q1 2021	Q1 2020	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	15,3	28,7	-47%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	3,9	3,6	8%
Aktienkursabhängige Vergütung	1,7	3,2	-48%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	0,7	3,8	-82%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	2,9	0,4	731%
EBITA (Non-IFRS)	24,5	39,7	-38%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>13,4%</i>	<i>19,2%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	17,0	27,9	-39%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,23€	0,38€	-39%

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

Cashflow

Q1 2021

(in Mio €)

	Q1 2021	Q1 2020	Δ%
Operativer Cashflow	47,0	61,5	-24%
./ CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-3,9	-5,5	
./ Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,3	-4,0	
Free Cash Flow	39,8	52,0	-23%
<i>in % vom Umsatz</i>	21,7%	25,1%	
Free Cashflow je Aktie***	0,54€	0,70€	-22%

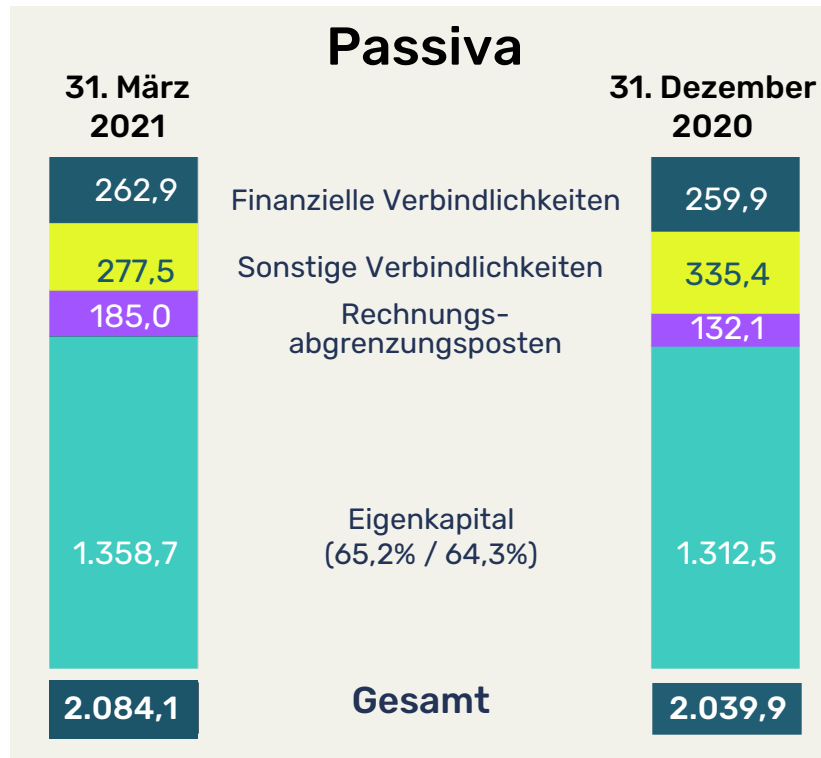
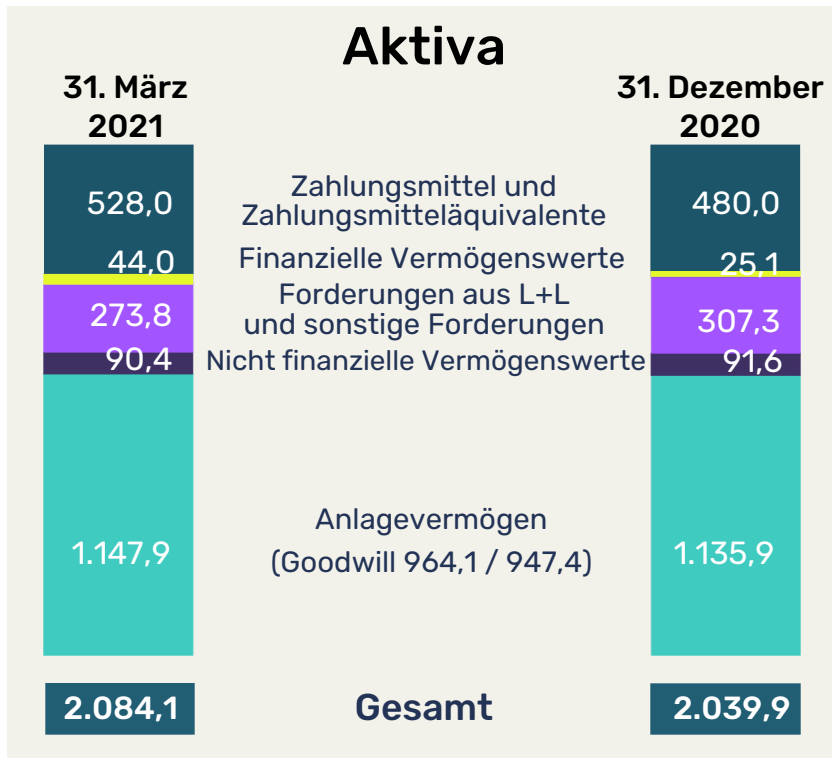
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Berichtsposition aufgrund IFRS 16

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

Konzernbilanz

(in Mio. €)



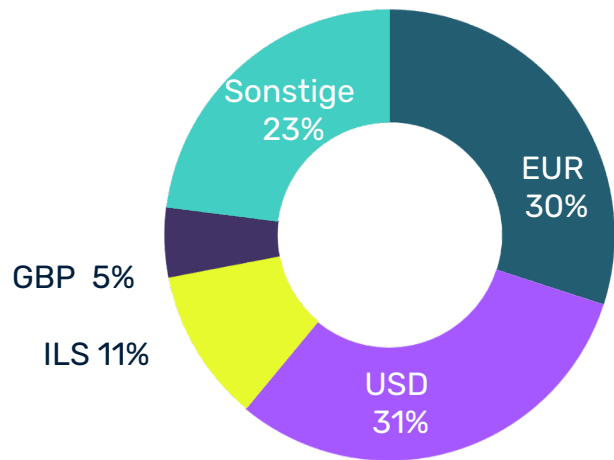
Anhang

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q1 2021

⇒ 30% Umsatz in Euro

⇒ 70% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q1 2021

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	Q1 2021	in %
Subskriptionen	-1,3	-4%
SaaS	-0,3	-3%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	-5,9	-6%
Professional Services & Sonstige	-1,3	-3%
Gesamt	-8,8	-5%

Geschäftsbereich Umsatz gemäß IFRS-Standard

Q1 2021

(in Mio €)	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Digital Business				
Lizenzen	24,9	25,1	-1%	2%
Wartung	64,5	71,4	-10%	-5%
SaaS / nutzungsbasiert	9,5	6,9	37%	42%
Gesamtumsatz	98,9	103,5	-4%	0%

(in Mio €)	Q1 2021	Q1 2020	Δ%	Δ% acc
Adabas & Natural				
Lizenzen	13,6	21,5	-37%	-33%
Wartung	33,9	36,0	-5%	1%
Gesamtumsatz	47,5	57,6	-17%	-12%

Nettoergebnis (IFRS)

Q1 2021

<i>(in Mio €)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	15,3	28,7	-47%
Finanzergebnis	-0,3	1,2	
Ergebnis vor Steuern	15,0	29,9	-50%
Sonstige Steuern	-1,1	-1,2	-9%
Einkommensteuer	-3,7	-8,5	-56%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>-32,0%</i>	<i>-32,4%</i>	
Nettoergebnis	10,2	20,2	-50%
EPS in €*	0,14€	0,27€	-50%

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

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	Mar 31, 2021	Dec 31, 2020	Δ%	Mar 31, 2020	Δ% yoy
Gesamt	4.669	4.700	-1%	5.005	-7%
Professional Services**	1.491***	1.490 ***	0%	1.940	-23%
Forschung & Entwicklung	1.475	1.494	-1%	1.434	3%
Marketing & Vertrieb	1.032	1.027	1%	967	7%
Verwaltung	670	689	-3%	664	1%
Deutschland	1.317	1.314	0%	1.280	3%
USA	603	629	-4%	604	0%
Indien	1.034	1.043	-1%	1.011	2%
Andere Länder	1.714***	1.714***	0%	2.110	-19%

* Gemäß G&V Struktur

** inkl. Professional Services, Support und Cloud Operations

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

Amortisation / Abschreibungen

(Vorläufig)

(in Mio €)

	Q1 2021	GJ 2020	GJ 2021*	GJ 2022*	GJ 2023*
Amortisation	-3,9	-14,2	-16,1**	-15,6**	-10,8
Abschreibungen	-6,0	-25,7	-24,0	-24,0	-24,0

* Geschätzt

** inkl. 2,2 Mio € Amortisation für IDS Trademark

AKTUALISIERUNG VERTRAGVERLÄNGERUNGEN BOOKINGS 2020

(in Mio €)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	GJ 2020	
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	90,1	109,8	101,6	188,2	489,7	KONZERN
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>6,8</i>	<i>13,9</i>	<i>8,6</i>	<i>11,2</i>	<i>40,5</i>	
in % vom Auftragseingang	8%	13%	8%	6%	8%	
präsentiert @ CMD	14,7	16,0	19,2	23,3	73,1	
Diese Abweichung ist auf einige Up-Selling- und Cross-Selling-Aktivitäten zurückzuführen, die außerhalb einer Vertragsverlängerung stattfanden.	7,9	2,1	10,5	12,1	32,6	
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	58,0	81,6	82,6	138,4	360,6	DBP
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>6,8</i>	<i>13,8</i>	<i>8,6</i>	<i>11,0</i>	<i>40,2</i>	
in % vom Auftragseingang	12%	17%	10%	8%	11%	
präsentiert @ CMD	13,9	15,5	16,6	22,6	68,6	
	7,1	1,7	8,0	11,6	28,4	
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	32,1	28,2	19,0	49,8	129,1	A&N
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>	<i>0,3</i>	
in % vom Auftragseingang	0%	0%	0%	0%	0%	
präsentiert @ CMD	0,8	0,5	2,6	0,8	4,6	
	0,8	0,4	2,6	0,6	4,3	



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

