



# ERGEBNISSE 4. QUARTAL 2017 (IFRS, NICHT TESTIERT)

25. Januar 2018

# 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.

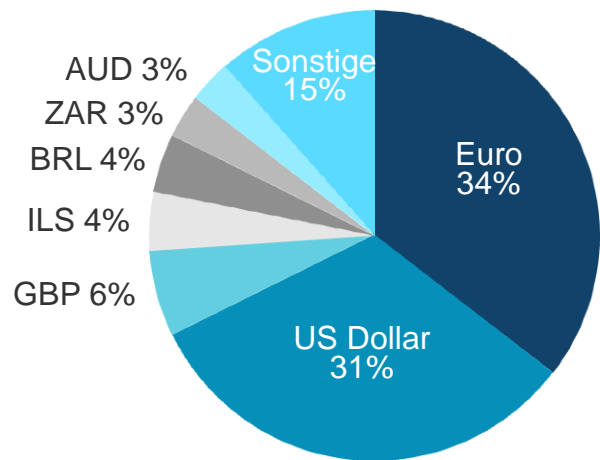
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht 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

## Q4 2017 / GJ 2017

⇒ 34% Umsatz in Euro

⇒ 66% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit GJ 2017

### Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	<b>Q4 2017</b>	<b>Q4 in %</b>	<b>GJ 2017</b>	<b>GJ in %</b>
Lizenzen	-7,3	-6%	-7,2	-3%
Wartung	-5,2	-5%	-2,2	-1%
Beratung & Sonstige	-1,2	-2%	-0,6	0%
<b>Gesamt</b>	<b>-13,7</b>	<b>-5%</b>	<b>-10,0</b>	<b>-1%</b>

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM

## SEGMENTBERICHT Q4 2017 / GJ 2017

<i>(in Mio. €)</i>	<b>Q4 2017</b>	<b>Q4 2016</b>	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc	<b>GJ 2017</b>	<b>GJ 2016</b>	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc
Lizenzen	77,8	78,1	0%	6%	186,9	186,3	0%	3%
Wartung	66,9	66,3	1%	6%	268,5	255,1	5%	6%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>144,7</b>	<b>144,4</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>	<b>455,4</b>	<b>441,4</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
Herstellkosten	-12,0	-9,2	30%	34%	-33,3	-31,3	6%	8%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>132,7</b>	<b>135,2</b>	<b>-2%</b>	<b>4%</b>	<b>422,1</b>	<b>410,1</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
Marketing & Vertrieb	-49,6	-52,1	-5%	0%	-174,3	-172,4	1%	2%
Forschung & Entwicklung	-25,7	-23,7	8%	9%	-96,9	-89,9	8%	6%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>57,4</b>	<b>59,4</b>	<b>-3%</b>	<b>5%</b>	<b>150,9</b>	<b>147,8</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>39,7%</i>	<i>41,1%</i>			<i>33,1%</i>	<i>33,5%</i>		

# ADABAS & NATURAL

## SEGMENTBERICHT Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	Δ% acc	GJ 2017	GJ 2016	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	37,6	29,4	28%	37%	69,9	76,8	-9%	-6%
Wartung	36,8	39,9	-8%	-3%	153,1	157,1	-3%	-3%
<b>Produktumsatz</b>	<b>74,4</b>	<b>69,3</b>	<b>7%</b>	<b>14%</b>	<b>223,0</b>	<b>233,9</b>	<b>-5%</b>	<b>-4%</b>
Sonstige	0,2	0,2	0%	5%	0,7	0,7	0%	-1%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>74,6</b>	<b>69,5</b>	<b>7%</b>	<b>14%</b>	<b>223,7</b>	<b>234,6</b>	<b>-5%</b>	<b>-4%</b>
Herstellkosten	-2,8	-3,1	-10%	-7%	-10,1	-11,7	-14%	-12%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>71,8</b>	<b>66,4</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>	<b>213,6</b>	<b>222,9</b>	<b>-4%</b>	<b>-3%</b>
Marketing & Vertrieb	-10,0	-13,8	-28%	-24%	-33,3	-38,0	-12%	-11%
Forschung & Entwicklung	-6,1	-6,1	0%	1%	-23,8	-22,5	6%	5%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>55,7</b>	<b>46,5</b>	<b>20%</b>	<b>28%</b>	<b>156,5</b>	<b>162,4</b>	<b>-4%</b>	<b>-3%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>74,6%</i>	<i>66,9%</i>			<i>70,0%</i>	<i>69,2%</i>		

# CONSULTING

## SEGMENTBERICHT Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)

	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	Δ% acc	GJ 2017	GJ 2016	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>49,2</b>	<b>50,0</b>	<b>-2%</b>	<b>1%</b>	<b>199,9</b>	<b>195,9</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>
Herstellkosten	-40,2	-39,0	3%	5%	-156,9	-157,5	0%	0%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>9,0</b>	<b>11,0</b>	<b>-18%</b>	<b>-15%</b>	<b>43,0</b>	<b>38,4</b>	<b>12%</b>	<b>14%</b>
Marketing & Vertrieb	-4,9	-4,8	2%	6%	-19,1	-17,6	9%	10%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>4,1</b>	<b>6,2</b>	<b>-34%</b>	<b>-31%</b>	<b>23,9</b>	<b>20,8</b>	<b>15%</b>	<b>17%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>8,3%</i>	<i>12,4%</i>			<i>11,9%</i>	<i>10,6%</i>		

# ERGEBNIS

## Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	Δ% acc	GJ 2017	GJ 2016	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>268,4</b>	<b>263,9</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>	<b>879,0</b>	<b>871,8</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>
Herstellkosten	-58,0	-54,3	7%	9%	-213,4	-211,8	1%	1%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>210,4</b>	<b>209,6</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>	<b>665,6</b>	<b>660,0</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>78,4%</i>	<i>79,4%</i>			<i>75,7%</i>	<i>75,7%</i>		
Forschung & Entwicklung	-31,8	-29,9	6%	10%	-120,6	-112,5	7%	8%
Marketing & Vertrieb	-68,1	-75,0	-9%	-5%	-243,5	-245,7	-1%	0%
Verwaltung	-20,9	-22,9	-9%	-6%	-75,9	-79,3	-4%	-4%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-6,9	-6,7	-	-	-2,8	-8,6	-	-
<b>EBIT</b>	<b>82,7</b>	<b>75,1</b>	<b>10%</b>	<b>-</b>	<b>222,8</b>	<b>213,9</b>	<b>4%</b>	<b>-</b>
<i>Marge in %</i>	<i>30,8%</i>	<i>28,5%</i>			<i>25,3%</i>	<i>24,5%</i>		

# NON-IFRS ERGEBNIS

## Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)

	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	GJ 2017	GJ 2016	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>82,7</b>	<b>75,1</b>	<b>10%</b>	<b>222,8</b>	<b>213,9</b>	<b>4%</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	6,6	7,3	-8%	29,6	29,1	2%
Aktienkursabhängige Vergütung	6,1	3,2	91%	20,7	14,2	46%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	2,0	2,9	-7%	4,7	11,8	-54%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	1,0	1,7	-41%	1,7	3,0	-67%
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>98,4</b>	<b>90,2</b>	<b>9%</b>	<b>279,5</b>	<b>272,0</b>	<b>3%</b>
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>36,7%</i>	<i>34,2%</i>		<i>31,8%</i>	<i>31,2%</i>	
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>56,7</b>	<b>61,1</b>	<b>-7%</b>	<b>177,3</b>	<b>180,4</b>	<b>-2%</b>
<b>EPS in € (Non-IFRS)*</b>	<b>0,77€</b>	<b>0,80€</b>	<b>-4%</b>	<b>2,38€</b>	<b>2,37€</b>	<b>0%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2017: 74,0 Mio. / Q4 2016: 76,2 Mio. / GJ 2017: 74,6 Mio. / GJ 2016: 76,2 Mio.



# CASHFLOW

## Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	GJ 2017	GJ 2016	Δ%
Operativer Cashflow	43,4	46,5	-7%	189,4	203,7	-7%
./. CapEx*	-2,8	-4,9		-27,5**	-16,7	
<b>Free Cashflow</b>	<b>40,6</b>	<b>41,6</b>	<b>-2%</b>	<b>161,9</b>	<b>187,0</b>	<b>-13%</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	15,1%	15,8%		18,4%	21,4%	
<b>Free Cashflow je Aktie***</b>	<b>0,55€</b>	<b>0,55€</b>	<b>0%</b>	<b>2,17€</b>	<b>2,45€</b>	<b>-11%</b>

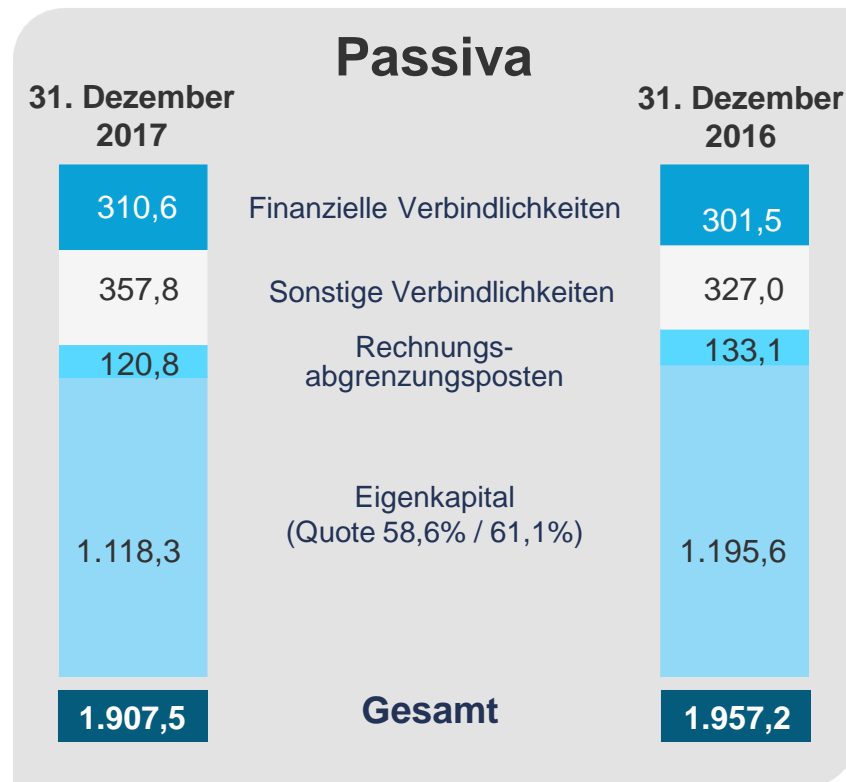
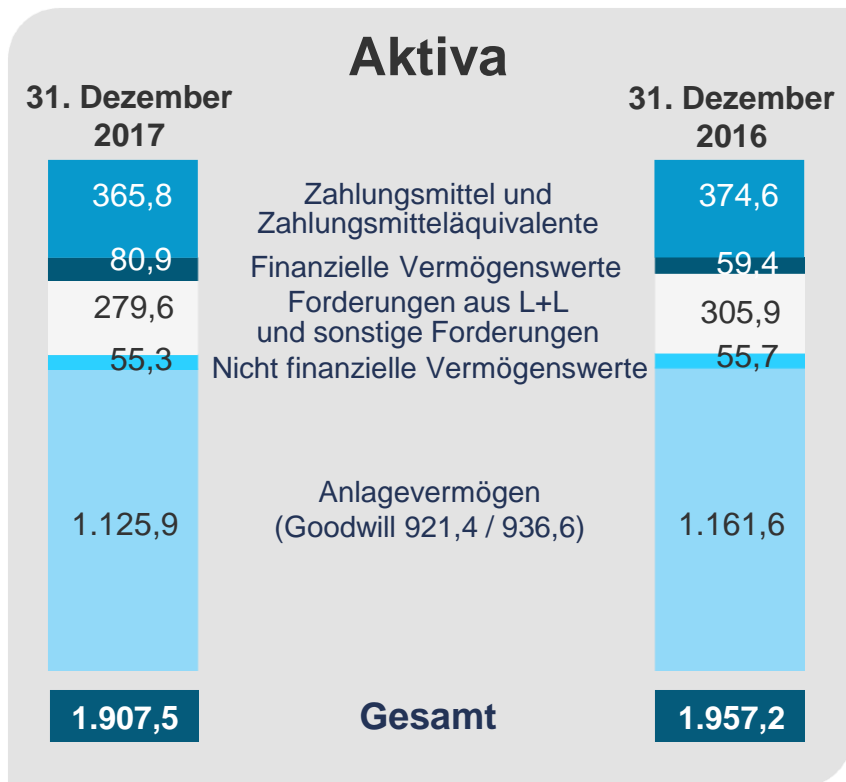
\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

\*\* yoy-Veränderung resultierend aus Immobilienkauf in Darmstadt

\*\*\* Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q4 2017: 74,0 Mio. / Q3 2016: 76,2 Mio. / FY 2017: 74,6 Mio. / FY 2016: 76,2 Mio.

# KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



# AUSBLICK

## GESAMTJAHR 2018

	Derzeitige Berichterstattung	Künftige Berichterstattung	GJ 2018 Ausblick (Stand 25. Januar 2018)
	GJ 2017 (in Mio. €)	GJ 2017 (in Mio. €)	
<b>DBP Produktumsatz</b>	<b>455,4</b>	<b>455,4</b>	N/A
- DBP ohne IoT / Cloud	N/A	<b>440,5</b>	<b>+3% bis +7%<sup>1)</sup></b>
- IoT / Cloud	N/A	<b>14,9</b>	<b>+70% bis +100%<sup>1)</sup></b>
<b>Adabas &amp; Natural</b>	<b>223,7</b>	<b>223,7</b>	<b>-6% bis -2%<sup>1)</sup></b>
<b>Operative Ergebnismarge (EBITA Non-IFRS)<sup>2)</sup></b>	<b>31,8%</b>	<b>31,8%</b>	<b>30% bis 32%</b>
<b>EPS Non-IFRS<sup>3)</sup></b>	<b>€2,38</b>	<b>€2,38</b>	<b>+5% bis +15%</b>

1) Zu konstanten Währungen

2) Vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS Ergebnis Reporting)

3) Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert/gemäß IAS 33.19): GJ 2017: 74,6 Mio. / GJ 2018: 74,0 Mio.; basierend auf der neuen US-Steuerreform und einem €/€ Wechselkurs von 1/1,18

# ANHANG



# MITARBEITER NACH FUNKTIONEN\* UND REGIONEN

(in FTE)

	31. Dez. 2017	30. Sep. 2017	Δ%	31. Dez. 2016	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>4.596</b>	<b>4.600</b>	<b>0%</b>	<b>4.471</b>	<b>3%</b>
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.935	1.945	-1%	1.914	1%
Forschung & Entwicklung	1.176	1.179	0%	1.110	6%
Marketing & Vertrieb	862	865	0%	842	2%
Verwaltung	623	611	2%	605	3%
Deutschland	1.201	1.200	0%	1.148	5%
USA	575	591	-3%	601	-4%
Indien	823	816	1%	766	7%
Andere Länder	1.997	1.993	0%	1.956	2%

\* Gemäß G&V Struktur

# NETTOERGEBNIS

## Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	GJ 2017	GJ 2016	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>82,7</b>	<b>75,1</b>	<b>10%</b>	<b>222,8</b>	<b>213,9</b>	<b>4%</b>
Finanzergebnis	1,9	-1,8	-	1,4	-4,4	-
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>84,6</b>	<b>73,3</b>	<b>15%</b>	<b>224,2</b>	<b>209,5</b>	<b>7%</b>
Sonstige Steuern	-1,9	-1,6	19%	-7,2	-5,5	31%
Einkommensteuer	-34,5	-21,5	60%	-76,4	-63,6	20%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>43,0%</i>	<i>31,5%</i>		<i>37,3%</i>	<i>33,0%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>48,2</b>	<b>50,2</b>	<b>-4%</b>	<b>140,6</b>	<b>140,4</b>	<b>0%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,65€</b>	<b>0,66€</b>	<b>-2%</b>	<b>1,88€</b>	<b>1,84€</b>	<b>2%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2017: 74,0 Mio. / Q4 2016: 76,2 Mio. / FY 2017: 74,6 Mio. / FY 2016: 76,2 Mio.

# AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

<i>(in Mio. €)</i>	<b>Q1 2017</b>	<b>Q2 2017</b>	<b>Q3 2017</b>	<b>Q4 2017</b>	<b>GJ 2017</b>	<b>GJ 2018*</b>	<b>GJ 2019*</b>
Amortisation	7,8	8,5	6,7	6,6	29,6	19,7	17,7
Abschreibung	2,9	2,9	2,8	3,0	11,6	12,0	12,0

\* Geschätzt

# UMSATZ

## Q4 2017 / GJ 2017

(in Mio. €)

	Q4 2017	Q4 2016	Δ%	Δ% acc	GJ 2017	GJ 2016	Δ%	Δ% acc
<b>Produktumsatz</b>	<b>219,0</b>	<b>213,7</b>	<b>3%</b>	<b>8%</b>	<b>678,3</b>	<b>675,2</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>
Lizenzen	115,3	107,5	7%	14%	256,7	263,0	-2%	0%
Wartung	103,7	106,2	-2%	2%	421,6	412,2	2%	3%
Consulting	48,8	49,8	-2%	0%	198,8	195,2	2%	2%
Sonstige	0,6	0,4	-	-	1,9	1,4	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>268,4</b>	<b>263,9</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>	<b>879,0</b>	<b>871,8</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>



## Investor Relations

Uhlandstrasse 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: [softwareag.com](https://www.softwareag.com)

E: [investor.relations@softwareag.com](mailto:investor.relations@softwareag.com)



