

# **Software AG**

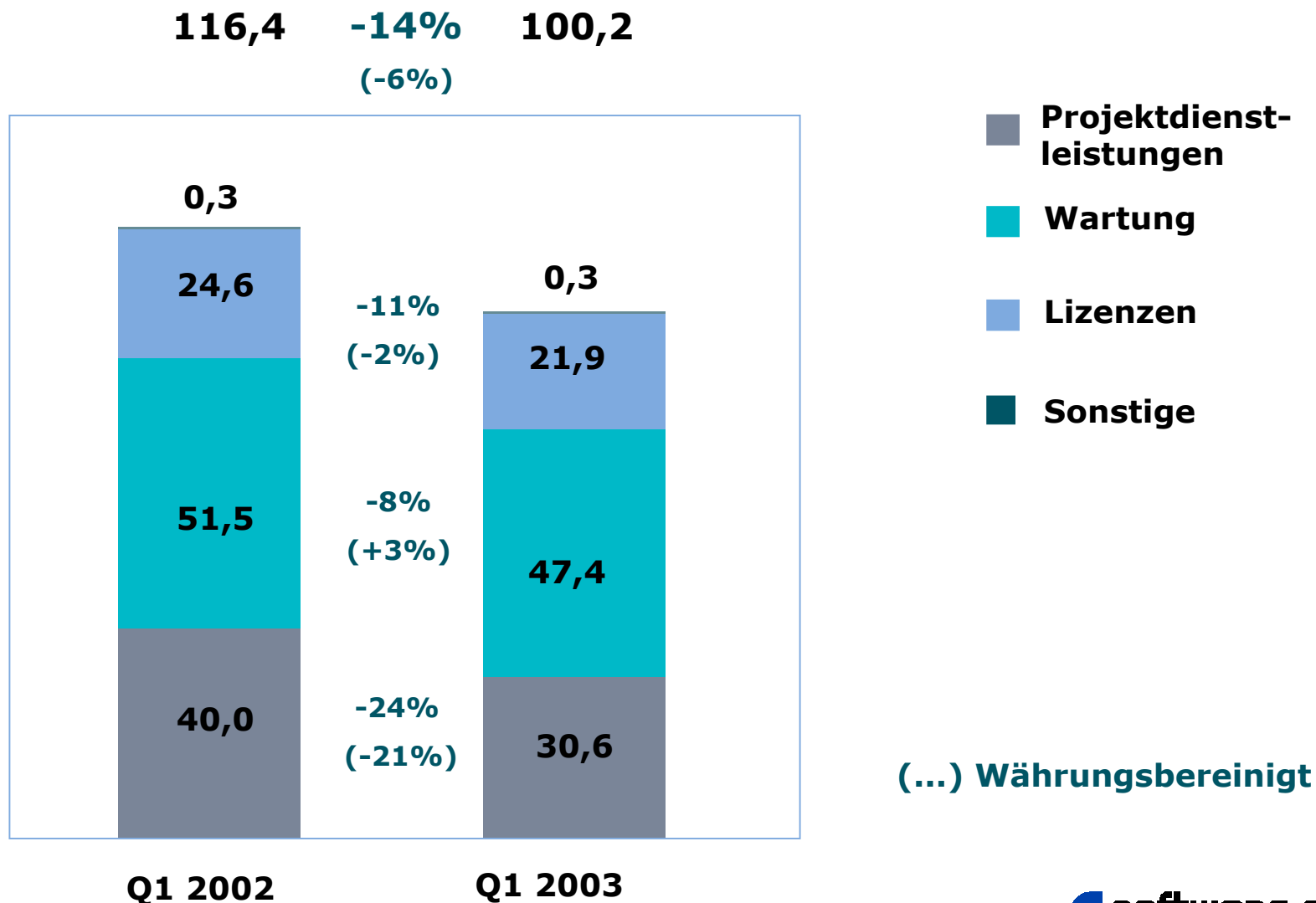
## **Zwischenbericht 2003**

### **1. Quartal 2003**

**24. April 2003**

# Konzernumsatz 1. Quartal 2002/2003

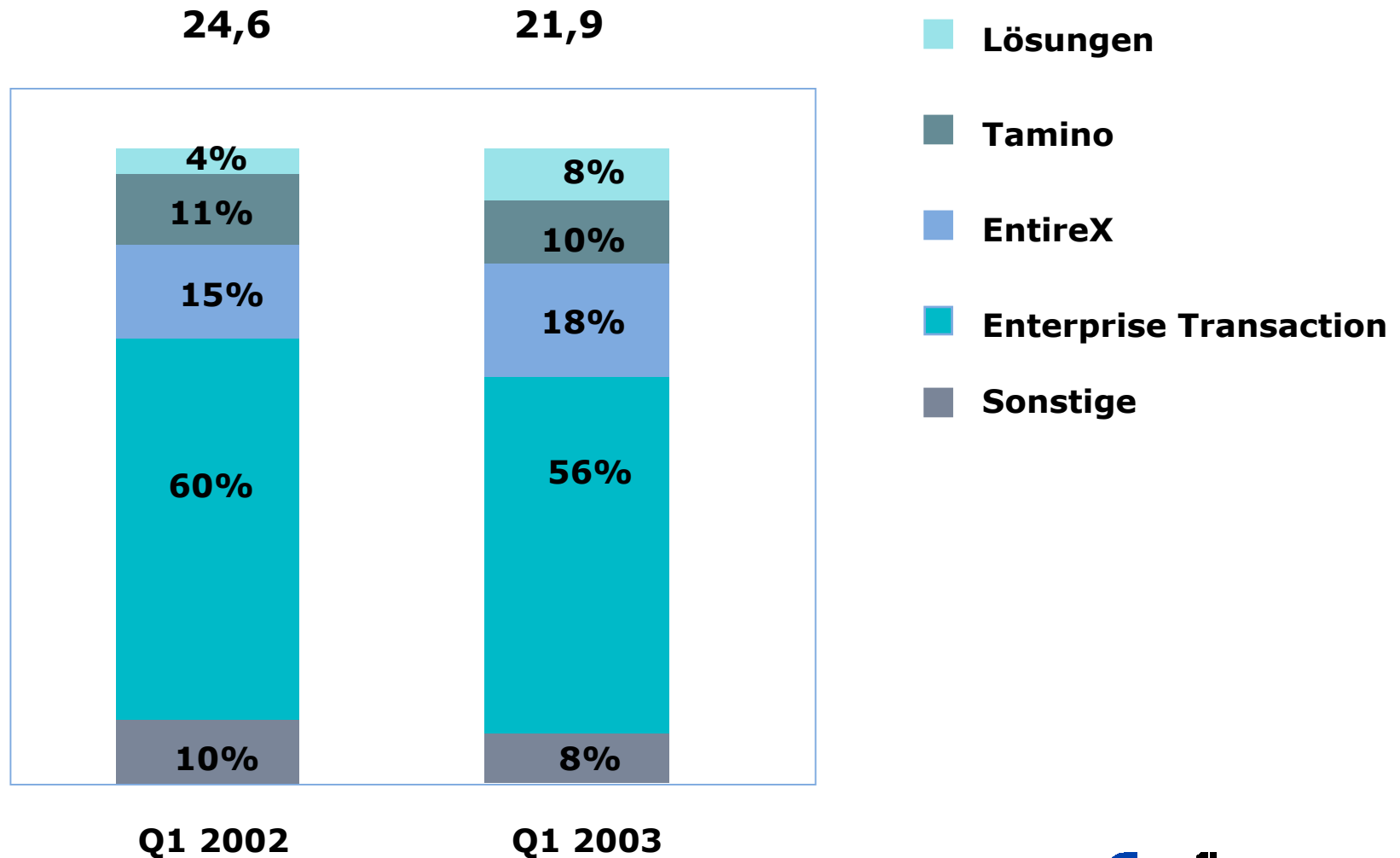
(in Mio. Euro)



# Lizenzumsatz nach Produktgruppen

## 1. Quartal 2002/2003

(in Mio. Euro)



# Umsatz Regionen 1. Quartal 2002/2003

(in Mio. Euro)

## Amerika

39,5 33,1



## Süd-/West-Europa

29,3 28,0



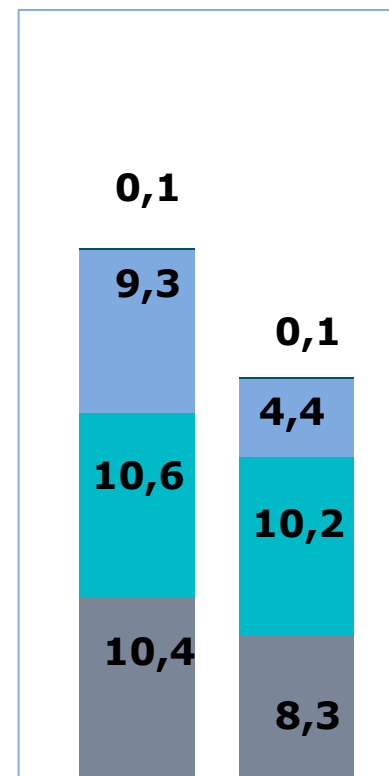
## Nord-Europa/ Asien-SA

17,5 16,9



## Zentral-/Ost-Europa

30,4 23,0



Ist

Ist

Ist

Ist

Ist

Ist

Ist

Ist

Q1 2002

Q1 2003

Q1 2002

Q1 2003

Q1 2002

Q1 2003

Q1 2002

Q1 2003

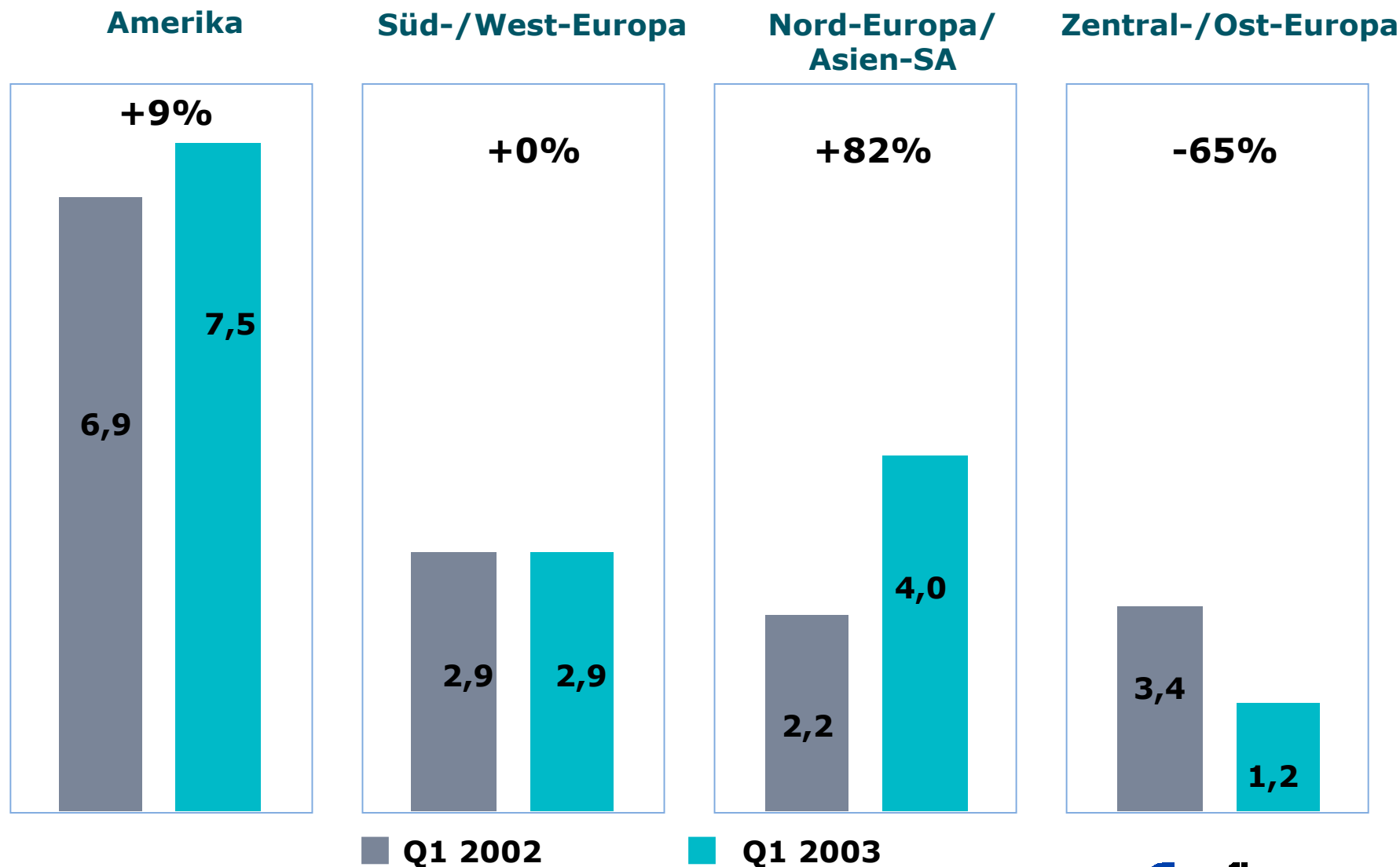
■ Projektdienstleistungen ■ Wartung

■ Lizenzen ■ Sonstige

# Operatives EBITA nach Regionen

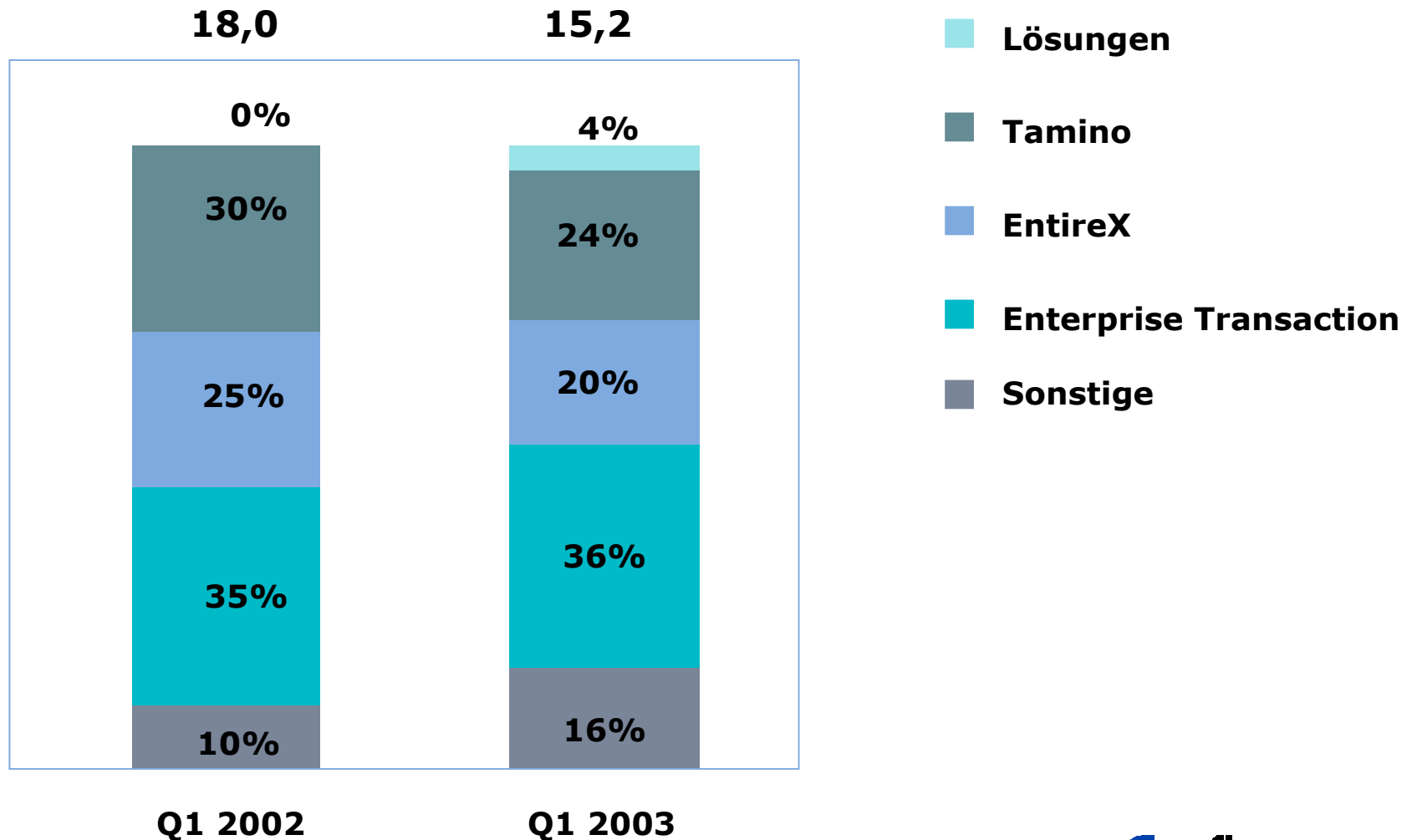
## 1. Quartal 2002/2003

(in Mio. Euro)



# Forschungs- und Entwicklungsaufwand nach Produktgruppen

(in Mio. Euro)



# Ergebnis 1. Quartal 2002/2003

(in Mio. Euro)

	2003	2002
<b>Operatives EBITDA</b>	<b>9,0</b>	<b>5,6</b>
<b>Abschreibungen</b>	<b>-2,2</b>	<b>-2,7</b>
<b>Operatives EBITA</b>	<b>6,8</b>	<b>2,9</b>
<b>Firmenwertabschreibungen</b>	<b>-5,5</b>	<b>-5,5</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>+1,0</b>	<b>+0,6</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>2,3</b>	<b>-2,0</b>
<b>Gewinn aus Beteiligungsverkäufen</b>	<b>0,0</b>	<b>+9,3</b>
<b>Restrukturierungsaufwand</b>	<b>-23,8</b>	<b>-11,3</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-21,5</b>	<b>-4,0</b>
<b>Steuern</b>	<b>+11,8</b>	<b>+1,6</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-9,7</b>	<b>-2,4</b>
<b>Gewinn pro Aktie (in Euro)</b>	<b>-0,36</b>	<b>-0,09</b>

# Konzernbilanz

(in Mio. Euro)

<b>Aktiva</b>	<b>31. März 2003</b>	<b>31. Dez. 2002</b>	<b>Passiva</b>	<b>31. März 2003</b>	<b>31. Dez. 2002</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>215,7</b>	<b>221,1</b>	<b>Eigenkapital inkl. Sonderposten mit Rücklageanteil</b>	<b>216,9</b>	<b>214,5</b>
<b>Vorräte</b>	<b>5,7</b>	<b>4,6</b>	<b>Rückstellungen</b>	<b>124,9</b>	<b>108,7</b>
<b>Forderungen und sonstige Vermögens- gegenstände</b>	<b>125,2</b>	<b>132,6</b>	<b>Bank- verbindlichkeiten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Liquide Mittel</b>	<b>80,9</b>	<b>75,4</b>	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>29,9</b>	<b>35,9</b>
<b>Rechnungs- abgrenzungsposten</b>	<b>40,5</b>	<b>7,1</b>	<b>Rechnungs- abgrenzungsposten</b>	<b>96,3</b>	<b>81,7</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>468,0</b>	<b>440,8</b>	<b>Bilanzsumme</b>	<b>468,0</b>	<b>440,8</b>



# Kapitalflussrechnung 1. Quartal 2002/2003

(in Mio. Euro)

	<b>1. Quartal 2003</b>	<b>1. Quartal 2002</b>
<b>Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit</b>	<b>11,5</b>	<b>12,1</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-2,0</b>	<b>5,6</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-2,9</b>	<b>-27,0</b>
<b>Wechselkurs- und konsolidierungskreis- bedingte Änderung der Finanzmittel</b>	<b>-1,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel</b>	<b>5,5</b>	<b>-9,2</b>
<b>Finanzmittel per 31. Dezember</b>	<b>75,4</b>	<b>50,3</b>
<b>Finanzmittel per 31. März</b>	<b>80,9</b>	<b>41,1</b>
<b>Operativer Cashflow pro Aktie</b>	<b>0,42</b>	<b>0,44</b>

- Kostenersparnis nach Umsetzung 55 – 60 Mio. Euro p.a.
- Kapazitätsabbau ca. FTE\* 300
  - davon in Deutschland ca. FTE\* 240
  - davon im Ausland ca. FTE\* 60
- Kostenersparnis in 2003 25 - 30 Mio. Euro
- einmaliger Restrukturierungsaufwand 1. Quartal 2003 23,8 Mio. Euro

# Ausblick

# Ausblick 2003

- Änderung der Marktverhältnisse nicht in Sicht
- Produktumsatz auf Niveau 2002 (währungsbereinigt)
- Wartungsgeschäft sichert ca. 40% vom Umsatz
- Positives operatives Ergebnis (Größenordnung 2002)
- Positives Ergebnis nach Steuern
- Positiver operativer Cashflow

