

## QUARTALSMITTEILUNG Q1 / 2016

# Software AG mit erfolgreichem Start in das Geschäftsjahr 2016

### Umsatz

- Konzern-Lizenzumsatz wächst um +31 Prozent
- Produktumsatz erhöht sich um +11 Prozent
- Gesamtumsatz steigt um +9 Prozent

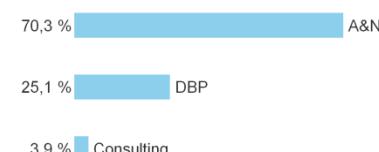
**206,2**  
MILLIONEN EURO  
**UMSATZ**



### Segmente

- Geschäftsbereich Adabas & Natural +20 Prozent
- Digital Business Platform wächst weiter um +6 Prozent
- Consultingumsatz um +1 Prozent gestiegen

#### SEGMENTMARGE



### Ergebnis

- Profitabilität steigt deutlich: EBIT +55 Prozent
- Operatives Ergebnis (EBITA, non-IFRS) +23 Prozent
- Operative Ergebnismarge bei 29 Prozent

 **EBIT**  
**+54,6%**

[Alle umsatzbezogenen Prozentangaben sind ohne Berücksichtigung von Währungseinflüssen ausgewiesen]

### Sicht der Unternehmensleitung auf die Ergebnisse des ersten Quartals

Der Geschäftsverlauf im ersten Quartal 2016 unterstreicht den Erfolg unseres führenden digitalen Produktpportfolios und unserer absoluten Kundenfokussierung. Zudem verdeutlicht er den hohen Effizienzgrad und untermauert die wertorientierte Unternehmensstrategie der Software AG. Insgesamt verdeutlicht die Verbesserung aller wichtigen Kennziffern die erfolgreiche Transformation unseres Unternehmens. Die positiven Quartalsergebnisse sind außerdem auf einen verbesserten Umsatzmix, auf Wachstum durch Technologieführerschaft des digitalen Produktpportfolios und auf einen sukzessiven Ausbau der Projektpipeline zurückzuführen. Darüber hinaus hat die Software AG ihre Intention bekannt gegeben, ihre A&N-Kunden mit konkreten Maßnahmen über das Jahr 2050 hinaus unterstützen zu wollen – dies wurde kundenseitig sehr positiv aufgenommen. Bei einigen Kunden kam es im ersten Quartal zu vorgezogenen Vertragsabschlüssen, die zu einem starken Anstieg von Umsatz und Segmentergebnis im Geschäftsbereich Adabas & Natural führten und unsere Umsatzprognose für das Gesamtjahr 2016 bestätigen. Der Fokus auf organisches Wachstum, Prozessoptimierung und konsequente finanzielle Disziplin ermöglicht uns, an die gute Ergebnisentwicklung des Vorjahres anzuknüpfen und das profitable Wachstum im langfristigen Interesse unserer Aktionäre, Kunden und Mitarbeiter zu steigern.

## Konzerndaten im Überblick zum 31. März 2016

(IFRS, ungeprüft)

In Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	3 Monate 2016	3 Monate 2015	Δ in %	Währungsbereinigt Δ in %
<b>Umsatz</b>	<b>206,2</b>	<b>194,1</b>	<b>6%</b>	<b>9%</b>
<b>nach Erlösart</b>				
Produktumsatz	158,0	146,2	8%	11%
Dienstleistungen	47,9	47,7	1%	2%
Sonstige	0,3	0,2	96%	101%
<b>nach Geschäftsbereich</b>				
Digital Business Platform	94,6	91,0	4%	6%
Adabas & Natural	63,6	55,4	15%	20%
Consulting	48,0	47,7	1%	2%
<b>EBIT*</b>	<b>45,3</b>	<b>29,3</b>	<b>55%</b>	<b>67%</b>
in % vom Umsatz	22,0%	15,1%		
<b>Nettoergebnis</b>	<b>29,5</b>	<b>18,7</b>	<b>58%</b>	
in % vom Umsatz	14,3%	9,6%		
Ergebnis je Aktie EURO unverwässert	0,39	0,24	63%	
Ergebnis je Aktie EURO verwässert	0,38	0,24	58%	
Free Cash Flow	60,5	60,3	0%	
<b>Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)</b>	<b>4.299</b>	<b>4.367</b>		
davon in Deutschland	1.144	1.188		
F&E	1.011	962		
<b>Bilanz</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>		
Bilanzsumme	1.866,8	1.814,8		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	383,7	300,6		
Liquide Mittel, netto / (Nettoverschuldung)	27,1	-25,7		
Eigenkapital	1.097,4	1.089,7		
in % der Bilanzsumme	58,8%	60,0%		

\*EBIT: Konzernüberschuss + Ertragsteuern + Sonstige Steuern + Finanzergebnis

## Ausblick 2016

Auf Basis der positiven Geschäftsentwicklung im ersten Quartal bekräftigt die Software AG ihre im Januar 2016 erstmals veröffentlichte Gesamtjahresprognose 2016. Das Unternehmen erwartet demnach einen währungsbereinigten Anstieg des DBP-Produktumsatzes zwischen +5 und +10 Prozent für das Jahr 2016. Für A&N rechnet der Konzern mit einer rückläufigen Umsatzentwicklung im Bereich von -4 bis -8 Prozent (währungsbereinigt) gegenüber dem Vorjahr. Insgesamt erwartet die Software AG eine weitere Steigerung der operativen Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) auf 30 bis 31 Prozent.

## Konzern Gewinn-und-Verlustrechnung für das 1. Quartal 2016

(IFRS, ungeprüft)

in TEUR	Q1 2016	Q1 2015	Δ in %	Währungsbereinigt Δ in %
Lizenzen	59.070	46.541	27%	31%
Wartung	98.925	99.702	-1%	2%
Dienstleistungen	47.886	47.636	1%	2%
Sonstige	348	178	96%	101%
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>206.229</b>	<b>194.057</b>	<b>6%</b>	<b>9%</b>
Herstellkosten	-56.046	-54.768	2%	3%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>150.183</b>	<b>139.289</b>	<b>8%</b>	<b>11%</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-27.511	-27.392	0%	0%
Vertriebsaufwendungen	-59.564	-64.132	-7%	-6%
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-19.210	-20.088	-4%	-3%
Sonstige Steuern	-1.335	-1.571	-15%	-3%
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>42.563</b>	<b>26.106</b>	<b>63%</b>	<b>75%</b>
Sonstige Erträge / Aufwendungen, netto	1.448	1.651	-12%	
Finanzergebnis	-476	-1.361	-65%	
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>43.535</b>	<b>26.396</b>	<b>65%</b>	
Ertragsteuern	-14.069	-7.683	83%	
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>29.466</b>	<b>18.713</b>	<b>57%</b>	
<b>Davon auf Aktionäre der Software AG entfallend</b>	<b>29.429</b>	<b>18.670</b>	<b>58%</b>	
<b>Davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend</b>	<b>37</b>	<b>43</b>		
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,39	0,24	63%	
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,38	0,24	58%	
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	76.231.631	78.918.844		
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	76.589.691	78.918.844		

## Konzernbilanz zum 31. März 2016

(IFRS, ungeprüft)

Aktiva (in TEUR)	31.03.2016	31.12.2015
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>	<b>659.987</b>	<b>584.183</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	383.719	300.567
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	21.929	11.840
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Ford.	212.126	232.576
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	17.432	14.794
Ertragsteuererstattungsansprüche	24.781	24.406
<b>Langfristiges Vermögen</b>	<b>1.206.813</b>	<b>1.230.586</b>
Immaterielle Vermögenswerte	145.487	157.438
Geschäfts- oder Firmenwerte	883.212	899.954
Sachanlagen	55.301	56.221
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	31.272	24.547
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Ford.	73.727	75.090
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	64	82
Ertragsteuererstattungsansprüche	6.525	6.215
Latente Steueransprüche	11.225	11.039
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>1.866.800</b>	<b>1.814.769</b>
Passiva (in TEUR)	31.03.2016	31.12.2015
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>439.908</b>	<b>439.542</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	105.127	113.033
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verb.	33.465	33.016
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	80.708	112.932
Sonstige Rückstellungen	47.636	28.329
Ertragsteuerschulden	23.690	28.626
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	149.282	123.606
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>329.501</b>	<b>285.498</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	251.456	213.247
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verb.	0	90
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	1.625	1.719
Sonstige Rückstellungen	10.981	17.897
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	33.914	35.644
Latente Steuerschulden	21.951	16.723
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	9.574	178
<b>Eigenkapital</b>	<b>1.097.391</b>	<b>1.089.729</b>
Gezeichnetes Kapital	79.000	79.000
Kapitalrücklage	40.504	40.504
Gewinnrücklagen	1.076.574	1.047.145
Sonstige Rücklagen	-27.612	-5.808
Eigene Aktien	-71.596	-71.596
<b>Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil</b>	<b>1.096.870</b>	<b>1.089.245</b>
<b>Nicht beherrschende Anteile</b>	<b>521</b>	<b>484</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>1.866.800</b>	<b>1.814.769</b>

## Kapitalflussrechnung für das 1. Quartal 2016

(IFRS, ungeprüft)

in TEUR	Q1 2016	Q1 2015
Konzernüberschuss	29.466	18.713
Ertragsteuern	14.069	7.683
Finanzergebnis	476	1.361
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	10.037	13.643
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-4.794	6.904
<b>Betrieblicher Cashflow vor Änderungen des Nettoumlauvermögens</b>	<b>49.254</b>	<b>48.304</b>
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	15.896	11.987
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	11.533	20.392
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-14.649	-18.249
Gezahlte Zinsen	-2.130	-2.879
Erhaltene Zinsen	1.969	1.945
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>61.873</b>	<b>61.500</b>
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/ immateriellen Vermögenswerten	90	203
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-1.585	-1.550
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	133	138
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-38	-21
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	0	4.216
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-15.000	-3
Mittelzufluss aus dem Abgang von Veräußerungsgruppen	0	-1.000
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-16.400</b>	<b>1.983</b>
Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	43.335	2.137
Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	-3.081	-819
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>40.254</b>	<b>1.318</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	85.727	64.801
Bewertungsbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	-2.575	19.916
<b>Nettoveränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>83.152</b>	<b>84.717</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	300.567	318.396
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>383.719</b>	<b>403.113</b>
<b>Free Cash Flow</b>	<b>60.473</b>	<b>60.270</b>

## Segmentbericht für das 1. Quartal 2016

(IFRS, ungeprüft)

in TEUR	A&N		DBP		Consulting		Überleitung		TOTAL	
	Q1 16	Q1 15	Q1 16	Q1 15						
Lizenzen	26.418	15.477	32.652	31.064	0	0			59.070	46.541
Wartung	37.029	39.767	61.896	59.935	0	0			98.925	99.702
<b>Produktumsätze</b>	<b>63.447</b>	<b>55.244</b>	<b>94.548</b>	<b>90.999</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>157.995</b>	<b>146.243</b>
Dienstleistungen	0	0	0	0	47.886	47.636			47.886	47.636
Sonstige	187	159	10	0	151	19			348	178
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>63.634</b>	<b>55.403</b>	<b>94.558</b>	<b>90.999</b>	<b>48.037</b>	<b>47.655</b>			<b>206.229</b>	<b>194.057</b>
Herstellkosten	-3.185	-3.381	-8.276	-7.023	-41.767	-39.127	-2.818	-5.237	-56.046	-54.768
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>60.449</b>	<b>52.022</b>	<b>86.282</b>	<b>83.976</b>	<b>6.270</b>	<b>8.528</b>	<b>-2.818</b>	<b>-5.237</b>	<b>150.183</b>	<b>139.289</b>
Vertriebs- aufwendungen	-10.289	-8.732	-40.398	-46.078	-4.399	-4.763	-4.478	-4.559	-59.564	-64.132
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>50.160</b>	<b>43.290</b>	<b>45.884</b>	<b>37.898</b>	<b>1.871</b>	<b>3.765</b>	<b>-7.296</b>	<b>-9.796</b>	<b>90.619</b>	<b>75.157</b>
F&E-Aufwendungen	-5.397	-5.439	-22.114	-21.953	0	0	0	0	-27.511	-27.392
<b>Segmentergebnis</b>	<b>44.763</b>	<b>37.851</b>	<b>23.770</b>	<b>15.945</b>	<b>1.871</b>	<b>3.765</b>	<b>-7.296</b>	<b>-9.796</b>	<b>63.108</b>	<b>47.765</b>
Allg. Verwaltungs- aufwendungen									-19.210	-20.088
Sonstige Steuern									-1.335	-1.571
<b>Operatives Ergebnis</b>									<b>42.563</b>	<b>26.106</b>
Sonstige Erträge, netto									1.448	1.651
Finanzergebnis, netto									-476	-1.361
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>									<b>43.535</b>	<b>26.396</b>
Ertragsteuern									-14.069	-7.683
<b>Konzernüberschuss</b>									<b>29.466</b>	<b>18.713</b>

## **Impressum**

### **Herausgeber**

Software AG  
Corporate Communications  
Uhlandstraße 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

Tel. +49 6151-92-0  
Fax +49 6151-1191  
[press@softwareag.com](mailto:press@softwareag.com)

### **Kontakt**

Software AG  
Unternehmenszentrale  
Uhlandstraße 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

Tel. +49 6151-92-0  
Fax +49 6151-1191  
[www.softwareag.com](http://www.softwareag.com)

### **ÜBER SOFTWARE AG**

Software AG ermöglicht ihren Kunden, in der digitalen Welt zu den innovativen Gewinnern zu gehören. Die Produkte helfen Unternehmen, bestehende IT-Systeme in einer einzigen Plattform zusammenzuführen, ob in der Cloud oder in der eigenen IT-Umgebung, und damit das Geschäft zu optimieren. Die Kombination aus Prozess-, Integrations- und Echtzeit-Analyse-Software in einer umfassenden Digital Business Platform ermöglicht es den Kunden, die Effizienz ihres operativen Geschäfts zu steigern, Systeme zu modernisieren und Prozesse zu optimieren, um intelligente Entscheidungen zu treffen und einen erstklassigen Service zu bieten. Seit mehr als 45 Jahren steht die Software AG für kundenzentrierte Innovation und ist führend in vielen innovativen IT-Marktkategorien. Die Software AG beschäftigt 4 300 Mitarbeiter in 70 Ländern und erzielte im Jahr 2015 einen Umsatz von 873 Millionen Euro. Mehr unter [www.softwareag.com/de](http://www.softwareag.com/de).

