

RIB mit starkem Umsatzwachstum in Q1 2019

Wiederkehrende Umsätze steigen um 67,8% auf 25,5 Mio. €

- Konzernumsatz wächst in der Investitionsphase um 47,6% auf 46,5 Mio. € (Vorjahr: 31,5 Mio. €)
- Clouderlöse steigen um 190,5% auf 12,2 Mio. € (Vorjahr: 4,2 Mio. €)
- Die Cloud- und Softwareerlöse steigen um 84,9% auf 22,0 Mio. € (Vorjahr: 11,9 Mio. €)
- Die wiederkehrenden Umsätze (ARR) steigen deutlich um 67,8% auf 25,5 Mio. € (Vorjahr: 15,2 Mio. €)
- Die EBITDA Marge liegt mit 27,5% weiterhin auf einem hohen Niveau
- Die Anzahl der MTWO/iTWO 4.0 Plattform User wächst um 181,6% auf 8.447 User

KONZERNZAHLEN IM ÜBERBLICK

Mio. €, falls nicht anders gekennzeichnet	1. Quartal 2019	1. Quartal 2018	Veränderung
Umsatzerlöse	46,5	31,5	47,6%
Software ARR	25,5	15,2	67,8%
Software NRR	9,9	7,7	28,6%
Services	8,8	6,5	35,4%
E-Commerce	2,4	2,2	9,1%
EBITDA	12,8	9,8	30,6%
in % vom Umsatz	27,5%	31,1%	
EBITDA bereinigt um IFRS 16	11,5	9,8	17,3%
in % vom Umsatz	24,7%	31,1%	
EBT	6,6	5,9	11,9%
in % vom Umsatz	14,2%	18,7%	
Abschreibungen aus Kaufpreisallokation (PPA-Afa)	2,3	1,0	130,0%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	24,7	23,5	5,1%
Konzernliquidität*	242,4	238,2	1,8%
EK-Quote**	79,7%	83,6%	
Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter	1.274	890	43,1%

* Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Termingelder und zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere. Darstellung Vorjahr per 31.12.2018

** Darstellung Vorjahr per 31.12.2018

GESCHÄFTSENTWICKLUNG

DIE ERGEBNISSE IM DETAIL – ERSTES QUARTAL 2019

Das kräftige Wachstum im Rahmen der Investitionsphase mit einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate von 30-60% bis 2022 setzt sich nach dem erfolgreichen Q4 2018 auch im ersten Quartal 2019 erfolgreich fort.

Die Gesamtumsatzerlöse konnten um 47,6% auf 46,5 Mio. € (Vorjahr: 31,5 Mio. €) gesteigert werden. Insbesondere durch den starken Anstieg der Clouderlöse um 190,5% wuchsen die wiederkehrenden Erlöse (ARR) um 67,8% auf 25,5 Mio. € (Vorjahr: 15,2 Mio. €). Die Cloud- und Softwareerlöse stiegen um 84,9% auf 22,0 Mio. € (Vorjahr: 11,9 Mio. €). Die Serviceerlöse entwickelten sich weiterhin, aufgrund der hohen Anzahl von Projekten um 35,4% auf 8,8 Mio. € (Vorjahr: 6,5 Mio. €) sehr positiv.

Das EBITDA stieg im Vergleich zum Vorjahr um 30,6% auf 12,8 Mio. € (Vorjahr: 9,8 Mio. €). Die EBITDA-Marge lag bei 27,5%. Bereinigt um IFRS 16 wuchs das EBITDA um 17,3% auf 11,5 Mio. €, die EBITDA Marge lag mit 24,7% während der Investitionsphase im erwarteten Bereich von 20-30%. Von den für 2019 geplanten Startup Kosten in den Berichtssegmenten xYTWO und iMTWO in Höhe von ca. 5,0 Mio. € sind im ersten Quartal 1,2 Mio. € angefallen und in dem Quartals-EBITDA enthalten.

Der operative Cash Flow betrug in den ersten drei Monaten 24,7 Mio. € (Vorjahr: 23,5 Mio. €). Zum Ende des ersten Quartals betrug die Konzernliquidität 242,4 Mio. € (Vorjahr: 238,2 Mio. €).

ENTWICKLUNG DER SEGMENTE

Wir haben in 2019 die Segmentberichterstattung unserer Geschäftsentwicklung angepasst und vereinfacht. Wir werden zukünftig zwei Berichtssegmente darstellen:

iMTWO umfasst unser Softwarebusiness und

xYTWO umfasst den Betrieb von webbasierten Plattformen für die elektronische Abbildung von Geschäftsprozessen. Das Berichtssegment umfasst die beiden Geschäftssegmente xTWO (E-Commerce) und YTWO (SCM).

Die Erlöse unterteilen wir zukünftig in **wiederkehrende Erlöse (ARR)** und **nicht wiederkehrende Erlöse (NRR)**. Bei den ARR handelt es sich um die Cloud-, Support- und Managed Services Erlöse. Die NRR beinhalten die Lizenzerlöse sowie die Serviceerlöse und E-Commerce Erlöse.

iMTWO

Der Gesamtumsatz stieg im Segment iMTWO um 49,3% auf 43,9 Mio. € (Vorjahr: 29,4 Mio. €). Die wiederkehrenden Erlöse (ARR) konnten um 66,4% auf 25,3 Mio. € gesteigert werden (Vorjahr: 15,2 Mio. €). Die nicht wiederkehrenden Erlöse (NRR) wuchsen um 28,6% auf 9,9 Mio. € (Vorjahr: 7,7 Mio. €). Das Segment EBITDA stieg um 31,3% auf 13,0 Mio. € (Vorjahr: 9,9 Mio. €). Die EBITDA-Marge erreichte 29,6%.

Die Zahl der User unserer neuen cloudbasierten MTWO und iTWO 4.0 Plattformen wuchs um 181,6% auf 8.447 User und hat unsere Erwartungen übertroffen. Von den insgesamt gewonnenen Usern kamen 74,7% von Neukunden und 25,3% von Bestandskunden. Für 2019 planen wir insgesamt die User Anzahl von 3.000 Usern in 2018 auf 30.000 User zu erhöhen, um dann in 2020, wie bereits angekündigt, 100.000 User insgesamt zu erreichen. Die User werden zum Teil durch Neukundenakquise und zum Teil durch die Migration von 500.000 bestehenden Usern aus anderen Softwareapplikationen innerhalb unserer Gruppe gewonnen werden.

In 2019 wird der Fokus auf dem Aufbau eines weltweiten Partnernetzwerkes liegen, um die Grundlage für eine zukünftige, weltweite Vermarktung von iMTWO zu schaffen.

xY TWO

Im Segment xY TWO wuchs der Gesamtumsatz um 18,2% auf 2,6 Mio.€ (Vorjahr: 2,2 Mio. €). Der Anstieg ist im Wesentlichen auf die weiterhin positive Geschäftsentwicklung im Bereich xTWO zurückzuführen.

Das Segment EBIT betrug -1,1 Mio. € und ist weiterhin stark geprägt von Anlaufkosten im Bereich Y TWO.

Im April 2019 hat RIB bekannt gegeben, gemeinsam mit Saint-Gobain ein Joint Venture namens SGTWO aufzubauen. Die SGTWO AG vereint die Kompetenz Saint-Gobains in innovativen Gebäudelösungen mit den 5D-BIM- und KI-Technologien von RIB. Mit SGTWO verbessern Saint-Gobain und RIB die Effizienz der Projektplanung und -ausführung, indem sie eine realistischere und bessere Darstellung des Gebäudes schaffen als in einem klassischen BIM-Modell. Die Vorteile des neuen Angebots liegen neben einer optimierten Planung in der Möglichkeit eines ständigen und zeitnahen Vergleichs von Soll- und Ist-Werten. Insbesondere der Bereich der modularen Bauweisen soll hierbei verstärkt unterstützt werden.

UMSATZENTWICKLUNG IN DEN REGIONEN

Im Ausland wuchsen die Erlöse um 62,5% auf 26,0 Mio. € (Vorjahr: 16,0 Mio. €). Im Inland stiegen die Erlöse um 32,3% auf 20,5 Mio. € (Vorjahr: 15,5 Mio. €). Der internationale Anteil an den Gesamterlösen erhöhte sich auf 55,9% (Vorjahr: 50,8%).

In der Region EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika) wuchsen die Umsätze um 33,6% auf 32,2 Mio. € (Vorjahr: 24,1 Mio. €), in Nordamerika um 69,7% sowie in der Region APAC (Asien Pazifik) um 121,4%.

AUSBLICK – GESCHÄFTSJAHR 2019

Basierend auf einer sehr erfolgreichen Geschäftsentwicklung im ersten Quartal bestätigen wir unsere Umsatzprognose von 180 Mio. € bis 200 Mio. € und ein operatives EBITDA von 36 Mio. € bis 46 Mio. €. Der Aufbau des Partnernetzwerkes läuft planmäßig und die Gewinnung von weiteren Usern für unsere MTWO und iTWO 4.0 Plattformen läuft sehr vielversprechend.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Wir laden unsere Aktionäre ein, die aktuelle Entwicklung der RIB-Gruppe anhand der auf der Investor Relations Website verfügbaren IR Präsentationen und Definitionen regelmäßig zu verfolgen.

HAUPTABSCHLUSSBESTANDTEILE

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2019 bis 31.03.2019

Angaben in Tsd. €, falls nicht anders gekennzeichnet	3 Monate 2019	3 Monate 2018
Umsatzerlöse	46.484	31.537
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-21.166	-12.178
Bruttogewinn	25.318	19.359
Sonstige betriebliche Erträge	2.014	957
Aufwendungen für Vertrieb und Marketing	-11.079	-5.161
Kosten der allgemeinen Verwaltung	-4.820	-3.049
Kosten für Forschung und Entwicklung	-4.607	-3.652
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-484	-1.613
Finanzerträge	388	81
Finanzaufwendungen	-140	-88
Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen	0	-920
Ergebnis vor Ertragsteuern	6.590	5.914
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.769	-2.261
Gewinn nach Ertragsteuern	3.821	3.653
Verlust, der den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen ist	-113	0
Gewinn, der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist	3.934	3.653
Ergebnis je Aktie auf Basis des Ergebnisanteils der Aktionäre der RIB Software SE:		
unverwässert	0,08 €	0,08 €
verwässert	0,08 €	0,08 €

KONZERN-BILANZ ZUM 31.03.2019 UND ZUM 31.12.2018

Angaben in Tsd. €	31.03.2019	31.12.2018
Geschäfts- oder Firmenwerte	103.620	103.266
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	113.399	115.451
Sachanlagen	19.531	19.435
Nutzungsrechte	11.469	0
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	5.740	5.548
At Equity bilanzierte Beteiligungen	0	0
Vorausbezahlte Miete für Bodennutzungsrechte	935	899
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	989	779
Latente Steueransprüche	912	620
Langfristige Vermögenswerte gesamt	256.595	245.998
Vorräte	2.929	2.796
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	36.440	37.773
Ertragsteuererstattungsansprüche	2.194	3.467
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	34.112	34.014
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	6.861	4.203
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	209.409	205.245
Kurzfristige Vermögenswerte gesamt	291.945	287.498
Vermögenswerte gesamt	548.540	533.496

Angaben in Tsd. €	31.03.2019	31.12.2018
Gezeichnetes Kapital	51.741	51.741
Kapitalrücklagen	317.199	316.734
Gewinnrücklagen	90.083	85.246
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	4.364	2.635
Eigene Anteile	-38.195	-22.378
Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist	425.192	433.978
Nicht beherrschende Anteile	11.749	11.780
Eigenkapital gesamt	436.941	445.758
Rückstellungen für Pensionen	3.428	3.456
Bankverbindlichkeiten	4.800	4.800
Sonstige Rückstellungen	230	223
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	5.417	5.381
Leasingverbindlichkeiten	5.930	0
Latente Steuerschulden	18.848	18.772
Langfristige Schulden gesamt	38.653	32.632
Bankverbindlichkeiten	400	400
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.440	10.137
Ertragsteuerschulden	3.130	2.566
Sonstige Rückstellungen	1.534	1.018
Abgegrenzte Schulden	8.596	10.858
Umsatzabgrenzungen	29.869	12.532
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	2.938	6.572
Leasingverbindlichkeiten	4.637	0
Sonstige Verbindlichkeiten	11.402	11.023
Kurzfristige Schulden gesamt	72.946	55.106
Schulden gesamt	111.599	87.738
Eigenkapital und Schulden gesamt	548.540	533.496

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2019 bis 31.03.2019

Angaben in Tsd. €	3 Monate 2019	3 Monate 2018
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit:		
Ergebnis vor Ertragsteuern	6.590	5.914
Anpassungen hinsichtlich:		
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	1.537	265
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	4.794	2.633
Abschreibungen auf Finanzimmobilien	69	41
Veränderung der Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	50	60
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-1.790	4.286
Zinsaufwendungen und übrige Finanzaufwendungen	140	88
Finanzerträge	-388	-81
	11.002	13.206
Veränderungen Working Capital:		
Zunahme/Abnahme(-) von Rückstellungen und abgegrenzten Schulden	-1.930	-1.958
Zunahme(-)/Abnahme von Forderungen und sonstigen Vermögenswerten	-615	-3.103
Zunahme/Abnahme(-) von erhaltenen Anzahlungen	415	841
Zunahme/Abnahme(-) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und übrigen Schulden	17.678	16.802
Zahlungsmittelzuflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	26.550	25.788
Gezahlte Zinsen	-42	-59
Erhaltene Zinsen	231	54
Gezahlte Ertragsteuern	-2.070	-2.296
Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit	24.669	23.487
Einzahlungen aus dem Verkauf von langfristigen Vermögenswerten	18	0
Erwerb von Sachanlagevermögen	-136	-92
Erwerb/Herstellung immaterieller Vermögenswerte	-2.316	-2.248
Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Unternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	0	-2.450
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	16.400
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0	-16.306
Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.434	-4.696
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung	0	131.167
Auszahlungen für die Kosten der Kapitalerhöhung	0	-4.263
Auszahlungen für die Tilgung sonstiger Finanzverbindlichkeiten	-32	0
Auszahlungen für die Tilgung von Bankdarlehen	0	-100
Auszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-1.038	0
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-19.511	0
Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-20.581	126.804
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	1.654	145.595
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	205.245	100.459
Währungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	2.510	-1.474
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	209.409	244.580
Zusammensetzung des Finanzmittelfonds:		
Liquide Mittel, unbeschränkt	206.701	241.231
Liquide Mittel, beschränkt	2.708	3.349
Gesamt	209.409	244.580

SEGMENTINFORMATIONEN

	3 Monate 2019			
	Angaben in Tsd. €	iMTWO	xYTWO	Gesamt
Umsatzerlöse, extern		43.879	2.605	46.484
SW-ARR		25.257	245	25.502
Cloud		11.912	245	12.157
Support		11.281	-	11.281
Managed Services		2.064	-	2.064
SW-NRR		9.861	0	9.861
Lizenzen		9.861	-	9.861
Services		8.761	-	8.761
E-Commerce		0	2.360	2.360
Herstellungskosten		-18.205	-2.961	-21.166
SW-ARR		-7.899	-745	-8.644
SW-NRR		-3.279	-	-3.279
Services		-7.027	-156	-7.183
E-Commerce		-	-2.060	-2.060
Kosten für Forschung und Entwicklung		-4.544	-63	-4.607
SW-ARR		-2.171	-63	-2.234
SW-NRR		-2.373	-	-2.373
Services		-	-	0
E-Commerce		-	-	0
Vertriebs- und Marketingkosten		-10.669	-410	-11.079
Allgemeine Verwaltungskosten		-4.564	-256	-4.820
Sonstige Aufwendungen und Erträge		1.529	1	1.530
Segment EBIT		7.426	-1.084	6.342
Finanzergebnis				248
davon Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen		-	-	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				-2.769
Gewinn nach Ertragsteuern				3.821
Segment EBITDA		13.015	-232	12.783
EBITDA-Marge		29,7%	-8,9%	27,5%
Weitere Segmentinformationen				
Abschreibungen / Wertberichtigungen		5.589	852	6.441

Angaben in Tsd. €	3 Monate 2018		
	iMTWO	xY TWO	Gesamt
Umsatzerlöse, extern	29.364	2.173	31.537
SW-ARR	15.178	0	15.178
Cloud	4.199	-	4.199
Support	10.979	-	10.979
Managed Services	-	-	0
SW-NRR	7.719	0	7.719
Lizenzen	7.719	-	7.719
Services	6.467	-	6.467
E-Commerce	0	2.173	2.173
Herstellungskosten	-10.340	-1.838	-12.178
SW-ARR	-2.097	-	-2.097
SW-NRR	-3.309	-	-3.309
Services	-4.934	-	-4.934
E-Commerce	-	-1.838	-1.838
Kosten für Forschung und Entwicklung	-3.652	0	-3.652
SW-ARR	-1.733	-	-1.733
SW-NRR	-1.919	-	-1.919
Services	-	-	0
E-Commerce	-	-	0
Vertriebs- und Marketingkosten	-4.834	-327	-5.161
Allgemeine Verwaltungskosten	-2.907	-142	-3.049
Sonstige Aufwendungen und Erträge	-686	30	-656
Segment EBIT	6.945	-104	6.841
Finanzergebnis			-927
davon Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen	-	-920	-920
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			-2.261
Gewinn nach Ertragsteuern			3.653
Segment EBITDA	9.850	-68	9.782
EBITDA-Marge	33,5%	-3,1%	31,0%
Weitere Segmentinformationen			
Abschreibungen / Wertberichtigungen	2.905	36	2.941
Buchwert der At Equity bilanzierten Beteiligung an dem vormaligen Gemeinschaftsunternehmen Y TWO		29.099	29.099

SONSTIGE ANGABEN

DURCHSCHNITTLICHE ZAHL DER ARBEITNEHMER

	3 Monate 2019	3 Monate 2018
Allgemeine Verwaltung	175	115
Forschung & Entwicklung	388	367
Vertrieb & Marketing	253	159
Support & Consulting	458	249
Gesamt	1.274	890

UMSÄTZE NACH REGIONEN

Umsätze nach Regionen (basierend auf den Standorten der Kunden):

	Angaben in Tsd. €	3 Monate 2019	3 Monate 2018
EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika)		32.173	24.136
APAC (Asien und Pazifischer Raum)		7.502	3.389
Nordamerika		6.809	4.012
Umsatzerlöse gesamt		46.484	31.537

BILANZIERUNG VON LEASINGVERHÄLTNISSEN NACH IFRS 16

Zum 01.01.2019 hat der Konzern erstmals den neuen Standard IFRS 16 zur Bilanzierung von Leasingverhältnissen angewendet. Der Konzern hat dabei die Erleichterungsvorschriften bei der Erstanwendung in Anspruch genommen und somit keine Anpassung der Vorperioden vorgenommen.

Die Anwendung des IFRS 16 zum 01.01.2019 führte zu einer erstmaligen Aktivierung von Nutzungsrechten iHv 12.538 Tsd. € und zu einem Ansatz von Leasingverbindlichkeiten iHv 10.567 Tsd. €.

Im ersten Quartal 2019 hat der Konzern in der Gewinn- und Verlustrechnung Abschreibungsaufwendungen für Nutzungsrechte iHv 1.155 Tsd. € und Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten iHv 42 Tsd. € erfasst.

Durch IFRS 16 erhöhte sich der operative Cashflow um 1.038 Tsd. € und der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit verringerte sich um 1.038 Tsd. €.

WEITERE INFORMATIONEN

Die Quartalsmitteilung und alle darin enthaltenen Informationen sind ungeprüft.

IMPRESSUM

Veröffentlichung:

RIB Software SE
Vaihinger Straße 151
70567 Stuttgart

Verantwortlich für den Inhalt:

RIB Software SE, Stuttgart

Design, Gestaltung und Umsetzung:

RIB Software SE, Stuttgart

Alle Rechte und technische Änderungen vorbehalten.

Copyright 2019

RIB Software SE



April 2019

Warenzeichen:

RIB, RIB iTWO, ARRIBA, das RIB-Logo und das iTWO-Logo sind eingetragene Marken der RIB Software SE in Deutschland und ggf. in weiteren Ländern. Alle anderen Marken und Produktnamen sind Eigentum der jeweiligen Inhaber. Nach Redaktionsschluss können sich Änderungen ergeben haben. RIB übernimmt keine Gewährleistung für die Richtigkeit.

FINANZKALENDER 2019

30. April 2019	15. Mai 2019
Quartalsmitteilung (Januar - März 2019) Analysten-Telefonkonferenz	Ordentliche Hauptversammlung
31. Juli 2019	30. Oktober 2019
Zwischenbericht (Januar - Juni 2019) Analysten-Telefonkonferenz	Quartalsmitteilung (Januar - September 2019) Analysten-Telefonkonferenz

KONTAKT

RIB Software SE

Vaihinger Straße 151
70567 Stuttgart

Investor Relations

Telefon: +49 (0) 711 7873-191
Telefax: +49 (0) 711 7873-311

E-Mail: investor@rib-software.com

Internet: www.rib-software.com/group/home/

Karriere

Internet: www.rib-software.com/group/karriere/

Produktinformationen und Referenzen

www.rib-software.com/itwo-referenzen

www.rib-software.com/itwo-broschuere