

QUARTALSMITTEILUNG

Q3 | 2018

QUARTALSMITTEILUNG Q3|2018

SOFTWARE AG STEIGERT UMSATZ UND GEWINN DEUTLICH IM DRITTEN QUARTAL

- **Konzern: Lizenzen +28 Prozent (acc, zu konstanten Währungen: +29 Prozent), Umsatz +6 Prozent (acc: +7 Prozent)**
- **Cloud & IoT: Umsatz +144 Prozent (acc: +144 Prozent), Anteil jährlich wiederkehrender Erlöse (ARR) +111 Prozent (acc: +111 Prozent)**
- **Digital Business Platform: Lizenzen +14 Prozent (acc: +15 Prozent), Produktumsatz +7 Prozent (acc: +8 Prozent)**
- **Adabas & Natural: Lizenzen +43 Prozent (acc: +48 Prozent), Produktumsatz +7 Prozent (acc: +11 Prozent)**
- **Ergebnis: EBIT +8 Prozent, Nettoergebnis +13 Prozent**
- **Ausblick 2018 bestätigt**

Umsatz

- **Gesamtumsatz:** 208,8 Millionen Euro
- **Produktumsatz:** 165,9 Millionen Euro
- **Annual Recurring Revenue (ARR):** 290,3 Millionen Euro

Segmente

- **Digital Business Platform inkl. DBP Cloud & IoT:** 113,8 Millionen Euro Umsatz, davon 9,1 Millionen Euro **Cloud- & IoT-Umsatz** und 27,0 Millionen Euro **ARR Cloud & IoT**
- **Adabas & Natural:** 52,3 Millionen Euro Umsatz
- **Consulting:** 42,7 Millionen Euro Umsatz

Ergebnis

- **EBIT:** 54,5 Millionen Euro
- **Operatives Ergebnis (EBITA, Non-IFRS):** 63,8 Millionen Euro
- **Operative Ergebnismarge (Non-IFRS):** 30,5 Prozent
- **Ergebnis je Aktie (EPS, Non-IFRS):** 0,60 Euro

INHALT

WESENTLICHE ENTWICKLUNGEN IM DRITTEN QUARTAL	4	KONZERNDATEN IM ÜBERBLICK	8
SICHT DER UNTERNEHMENSLEITUNG AUF DIE ERGEBNISSE DES DRITTEN QUARTALS	5	KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG	9
ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSBEREICHE	6	KONZERNBILANZ	10
GESAMTUMSATZ UND ERGEBNISENTWICKLUNG	6	KAPITALFLUSSRECHNUNG	12
MITARBEITER	6	SEGMENTBERICHT	13
AUSBLICK 2018	7	SEGMENT DBP	15
		GESAMTERGEBNISRECHNUNG	17
		ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN	18

WESENTLICHE ENTWICKLUNGEN IM DRITTEN QUARTAL

Neuer CEO der Software AG: Am 1. August 2018 trat Sanjay Brahmawar sein Amt als Vorstandsvorsitzender der Software AG an. In seiner Antrittsrede erklärte er: „Das Internet der Dinge wird eine wichtige Rolle im neuen Kapitel der Firmengeschichte spielen. Und wir sind mehr als bereit dafür. Innerhalb sehr kurzer Zeit hat die Software AG einen immensen Erfolg mit ihrer neuen IoT-Strategie erzielt – eine Strategie, mit der wir uns von anderen Softwarefirmen absetzen können. Wir tun, was andere, größere Firmen nicht können. Wir holen das Internet der Dinge in die Wirklichkeit.“

Software AG wieder im MDAX: Zum 24. September 2018 wurde die Indexneuausrichtung der Deutschen Börse wirksam. Die Software AG qualifizierte sich über die Parameter Marktkapitalisierung und Handelsvolumen zur Aufnahme in den von 50 auf 60 Teilnehmern aufgestockten, zweitgrößten Index MDAX. Die Software AG bleibt zusätzlich weiterhin im TecDAX notiert, welcher als reiner Technologiesektor-Index fortgeführt wird in dem die 30 größten Technologiefirmen Deutschlands gelistet sind.

Software AG übernimmt built.io: Am 28. September 2018 hat die Software AG mit built.io, einen Marktführer für hybride und Cloud-Integration, übernommen. Als führender iPaaS-Anbieter mit Sitz in San Francisco (USA), ist built.io seit 2015 mit dem eigenen iPaaS-Angebot „built.io Flow™“ auf dem Markt vertreten. Das Softwareunternehmen rückte 2018 mit der Aufnahme als „Challenger“ in die Gartner-Studie „Magic Quadrant for Enterprise Integration Platform as a Service“¹ in das technologische Blickfeld, nachdem es bereits 2016 von Gartner als ein „Cool Vendor“ im Bericht „Cool Vendors in Pervasive Integration“² positioniert worden war. Die Produkte Flow und Embed von built.io bilden künftig zusammen mit der weltweit anerkannten webMethods-Integrationsplattform der Software AG ein einheitliches, integriertes Angebot. Kunden profitieren von benutzerfreundlichen und robusten Integrationslösungen, die entscheidend zum Erfolg von IoT- und Digitalisierungslösungen beitragen.

Software AG und Dell Technologies erweitern Partnerschaft: Am 11. Oktober 2018 hat die Software AG eine erweiterte Partnerschaft mit Dell Technologies angekündigt. Im Rahmen dieser Partnerschaft wird Cumulocity IoT Edge von der Software AG mit einer Auswahl an Dell-Servern zu einer gemeinsamen Plug-and-Play-Lösung gebündelt, um IoT-Implementierungen schnell bereitzustellen und einfach zu konfigurieren. Cumulocity IoT Edge powered by Dell Technologies ist ein hochleistungsfähiges, industrietaugliches Paket aus IoT-Hardware, -Software und -Services, mit dem Kunden ihr IoT-Projekt sofort starten und anbinden können. Kunden benötigen damit nur wenige Minuten, um eine beliebige Zahl unterschiedlicher Geräte und Sensoren zu koppeln. Funktionen wie integrierte Streaming Analytics, intelligente Regeln und Feldbus-Konnektivität ermöglichen es, komplexe IoT-Lösungen schnell und reibungslos umzusetzen.

Software AG ist ein „Strong Performer“ im IIoT: Die Software AG wurde in der Studie „The Forrester Wave™: Industrial IoT Software Platforms, Q3 2018“ als „Strong Performer“ positioniert. Beim Kriterium „Current Offering“ erhielt die Software AG mit Cumulocity IoT (Internet of Things) neben anderen ebenfalls als „Strong Performer“ eingestuft Unternehmen die höchste Punktzahl. Insgesamt flossen 24 Kriterien in die Studie ein. In dieser Untersuchung der „15 wichtigsten Anbieter“ definiert Forrester den Begriff industrielles IoT (IIoT) als „Softwarelösungen, die smarte Geräte und Infrastruktur in Industrie- und Produktionsumgebungen verknüpfen und managen, um operative Daten und Kontrolle in Geschäftsprozesse zu integrieren.“

1 Gartner, „Magic Quadrant for Enterprise Integration Platform as a Service“ von Keith Guttridge, Massimo Pezzini, Eric Thoo, Bindi Bhullar, Betty J. Zakheim, 18. April 2018.

2 Gartner, „Cool Vendors in Pervasive Integration, 2016“ von Eric Thoo, Massimo Pezzini, Keith Guttridge, Elizabeth Golluscio, Ehtisham Zaidi, 10. May 2016.

Über Gartner „Magic Quadrant“

Gartner spricht keine Empfehlung für die in seinen Forschungsberichten positionierten Anbieter, Produkte oder Dienstleistungen aus und empfiehlt Technologie-Anwendern nicht, nur die Anbieter auszuwählen, die am höchsten eingestuft oder anderweitig gekennzeichnet wurden. Die Gartner-Forschungspublikationen geben die Meinung des Gartner-Forschungsbereichs wieder, ihre Inhalte sollten nicht als Tatsachen interpretiert werden. Gartner schließt jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung in Bezug auf diese Studie aus, einschließlich der Gebrauchstauglichkeit oder Zweckmäßigkeit der untersuchten Produkte und Dienstleistungen.

SICHT DER UNTERNEHMENSLEITUNG AUF DIE ERGEBNISSE DES DRITTEN QUARTALS

Der radikale Wandel der Wirtschaft durch die Digitalisierung hält an, die digitale Transformation gehört auf die Agenda jedes Unternehmens. Weltweit setzen immer mehr Großunternehmen bei der Implementierung ihrer Digitalisierungsstrategie auf unsere führende Technologie. Besonders gefragt sind unsere Lösungen im globalen Wachstumsmarkt Internet der Dinge (IoT). Das unterstreichen die Ergebnisse des dritten Quartals: Nach einem starken zweiten Quartal konnten wir auch im dritten Quartal in allen Geschäftsfeldern überzeugen.

Wir entwickeln unser führendes Portfolio kontinuierlich weiter und leisten damit einen wichtigen Beitrag zur digitalen Transformation führender Unternehmen aus allen Branchen. Die **Digital Business Platform (DBP)** (exkl. DBP Cloud & IoT) verzeichnete im Vergleich zum ersten und zweiten Quartal in jedem einzelnen Geschäftsfeld eine wachsende Dynamik. Der DBP-Lizenzumsatz (exkl. DBP Cloud & IoT) kletterte im dritten Quartal um 15 Prozent auf 37,1 Millionen Euro. Der Produktumsatz stieg im dritten Quartal um 8 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Die Wartungsumsätze erhöhten sich währungsbereinigt um 5 Prozent.

Integration ist ein Grundpfeiler der digitalen Transformation: On-Premise, hybrid, in der Cloud und am Edge. Jedes digitale Unternehmen ist auch ein vernetztes Unternehmen, und unsere Führungsposition im Bereich Konnektivität und Integration ist unangefochten. Die Akquisition von built.io im dritten Quartal ist in diesen Kontext einzuordnen.

Das Interesse von Kunden und Interessenten an unserem IoT- und Cloud-Angebot war im abgelaufenen Quartal ungebrochen hoch. Diese dynamische Performance spiegelt sich in allen Geschäftsfeldern wider: Unser neues Geschäftsfeld DBP Cloud & IoT erzielte einen Gesamtumsatz von 9,1 Million Euro, das entspricht einem Anstieg von 144 Prozent, und setzte damit seine schwungvolle Entwicklung fort. Der Anteil jährlich wiederkehrender Erlöse (Annual Recurring Revenue, ARR) konnte zum Ende des dritten Quartal im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdoppelt werden. ARR als Kennzahl gibt, basierend auf vertraglich gesichertem (wiederkehrendem) Umsatz, einen Hinweis auf die Entwicklung des Cashflows über einen Zeitraum von 12 Monaten. Angetrieben von einer hohen Nachfrage nach unabhängigen, offenen und cloudbasierten Plattformen stieg der ARR im Cloud- & IoT-Geschäft um 111 Prozent. Alle Kennzahlen unterstreichen deutlich unseren Erfolg in diesem Markt. Sie zeigen auch, dass dieses

Geschäft für unser Geschäftsmodell insgesamt ein Faktor ist, der immer relevanter wird, und deshalb auch wichtig ist für die Gesamteinschätzung des Unternehmens.

Das Datenbankgeschäft mit **Adabas & Natural (A&N)** setzte die positive Entwicklung der vergangenen sechs Quartale fort und verzeichnete ein dynamisches Wachstum beim Lizenz- und Produktumsatz. Ein Großteil des Lizenzumsatzes wurde im dritten Quartal mit neuen Modernisierungsprojekten erzielt. Diese Entwicklung ist insbesondere deshalb erfreulich und bedeutsam, weil sie belegt, dass unsere Kunden sich bei der Gestaltung ihrer Zukunft auf die geschäftskritischen Anwendungen verlassen, die sie über Jahrzehnte mit unserer Technologie entwickelt haben. Diese insgesamt positive Performance unterstreicht außerdem die Stabilität dieses Geschäftsbereichs sowie die große Loyalität unserer A&N-Kunden. Mit unserem Innovationsprogramm Adabas & Natural 2050+ schützen wir langfristig die Investitionen unserer Kunden und übernehmen eine strategische Rolle bei der Modernisierung ihrer IT-Landschaften. Aufgrund der sehr stabilen A&N-Pipeline und der damit verbundenen Planbarkeit wurde der Ausblick für 2018 bestätigt.

Im Geschäftsbereich **Consulting** legen wir den Schwerpunkt weiterhin auf die Unterstützung wichtiger Lizenzprojekte und strategischer Partner.

„Ich bin extrem stolz auf unser Team, das im dritten Quartal ein starkes Umsatzwachstum in allen Produktbereichen erzielt hat. Unsere Kunden geben mir das Feedback, dass unsere Technologie für sie ein integraler und strategisch wichtiger Unternehmensbestandteil ist – und diese starken Ergebnisse unterstreichen ihr ungebrochenes Vertrauen in uns. Die Verbindung aus innovativen IoT-Lösungen und einer führenden Integrationsplattform bringt uns in eine einzigartige Position im globalen Softwaremarkt. Darauf werden wir auch künftig aufbauen.“

Sanjay Brahmawar, CEO, Software AG

„Die starke Umsatzentwicklung im Cloud- & IoT-Bereich verdeutlicht die Dynamik dieses Wachstumfeldes. Mit unserer Akquisition von built.io haben wir im dritten Quartal einen weiteren Schritt zur Vervollständigung unseres Portfolios im Cloud-Bereich abgeschlossen. Unsere jährlich wiederkehrenden Umsätze sind der Schlüsselindikator für den erfolgreichen Aufbau unseres Cloud- & IoT-Geschäfts bei gleichzeitiger Steigerung der Profitabilität.“

Arnd Zinhardt, CFO, Software AG

ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSBEREICHE

Mit einem Plus von 144 Prozent im Vergleich zum Vorjahr zeigten die **DBP Cloud & IoT**-Umsätze in Höhe von 9,1 (Vj. 3,7) Millionen Euro ein starkes Wachstum. Der Anteil jährlich wiederkehrender Erlöse (**ARR**) im Cloud & IoT-Geschäft konnte mehr als verdoppelt werden. Diese Wachstumsdynamik im IoT-Bereich wird durch eine steigende Kundennachfrage vorangetrieben und durch das starke Partnernetzwerk der Software AG gefestigt. Zuletzt hat das Unternehmen beispielsweise seine IoT-Partnerschaft mit Dell weiter ausgebaut und damit die Basis für steigende Umsätze im nächsten Jahr gelegt. Der Lizenzumsatz im Bereich **DBP exkl. Cloud & IoT** kletterte im dritten Quartal auf 37,1 (Vj. 32,5) Millionen Euro, ein Wachstum um 15 Prozent. Die Wartungsumsätze beliefen sich auf 67,7 (Vj. 64,9) Millionen Euro, ein Anstieg von 5 Prozent im Vergleich zum Vorjahr. Entsprechend belief sich der DBP-Produktumsatz auf insgesamt 104,7 (Vj. 97,5) Millionen Euro im dritten Quartal 2018, ein Anstieg von rund 8 Prozent. Insgesamt erzielte der Geschäftsbereich **Digital Business Platform (DBP)** inkl. Cloud & IoT im dritten Quartal 2018 einen Gesamtumsatz von 113,8 (Vj. 101,2) Millionen Euro, ein Wachstum von 13 Prozent.

In den ersten neun Monaten 2018 erreichte der **DBP Cloud & IoT** Umsatz 20,7 (Vj. 10,2) Millionen Euro, dies entspricht einem Anstieg von 108 Prozent zu konstanten Währungen. Der **DBP-Umsatz (exkl. Cloud & IoT)** erreichte 296,0 (Vj. 301,3) Millionen Euro, was währungsbereinigt einem Anstieg von 3 Prozent entspricht.

Der Geschäftsbereich **Adabas & Natural (A&N)** zeigte weiterhin eine sehr positive Entwicklung. Insbesondere die Lizenzumsätze konnten im dritten Quartal ein Plus von 48 Prozent aufweisen und stiegen auf 16,1 (Vj. 11,3) Millionen Euro. Die Wartungserlöse erreichten 36,0 (Vj. 37,4) Millionen Euro. Der A&N-Produktumsatz lag insgesamt bei 52,1 (Vj. 48,7) Millionen Euro, ein Anstieg von 11 Prozent. Diese positive Entwicklung unterstreicht die Stabilität des Geschäfts und die hohe Loyalität der A&N-Kundenbasis. Zudem trägt das Innovationsprogramm „Adabas & Natural 2050+“ langfristig zum Investitionsschutz sowie zur Modernisierung der IT-Landschaften der Kunden der Software AG bei.

In den ersten neun Monaten 2018 erreichte der **A&N-Umsatz** 149,6 (Vj. 149,2) Millionen Euro, währungsbereinigt ein Anstieg um 6 Prozent. Gemäß der hohen Planbarkeit der Pipeline in diesem Bereich wird der Ausblick für 2018 auch für den Geschäftsbereich A&N bestätigt.

Der Umsatz im Geschäftsbereich **Consulting** lag im dritten Quartal bei 42,7 (Vj. 47,2) Millionen Euro.

GESAMTUMSATZ UND ERGEBNIS-ENTWICKLUNG

Trotz andauernder negativer Währungseffekte in Höhe von minus 3,2 Millionen Euro konnte die Software AG im Berichtsquartal einen **Gesamtumsatz** von 208,8 (Vj. 197,3) Millionen Euro verzeichnen. In der währungsbereinigten Betrachtung entspricht dies einem Anstieg von 7 Prozent. Dieses Wachstum ist vor allem durch eine positive Entwicklung des **Konzern-Lizenzumsatzes** getrieben, der mit 56,7 (Vj. 44,5) Millionen Euro um 29 Prozent zulegt. Der **Wartungsumsatz** des Konzerns erreichte 104,7 (Vj. 103,0) Millionen Euro, ein Plus von 3 Prozent. Entsprechend betrug der **Produktumsatz** des Unternehmens (Lizenzen + Wartung) im dritten Quartal insgesamt 165,9 (Vj. 149,9) Millionen Euro und wuchs um 13 Prozent.

Der Gewinn des Unternehmens vor Zinsen und Steuern **EBIT** belief sich im dritten Quartal auf 54,5 (Vj. 50,4) Millionen Euro. Dies entspricht einer **EBIT-Marge** von 26,1 (Vj. 25,5) Prozent. Das **operative Ergebnis EBITA** (Non-IFRS) entwickelte sich im Berichtsquartal mit 63,8 (Vj. 63,6) Millionen Euro ebenfalls positiv. Somit erreichte die **operative Ergebnismarge** (Non-IFRS) 30,5 (Vj. 32,2) Prozent. Das **Ergebnis je Aktie** (EPS, Non-IFRS) wuchs um 3 Prozent auf 0,60 (Vj. 0,58) Euro.

In den ersten neun Monaten 2018 erzielte die operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) 29,4 (Vj. 29,7) Prozent. Das **Ergebnis je Aktie** (EPS, Non-IFRS) wuchs um 4 Prozent auf 1,67 (Vj. 1,61) Euro.

MITARBEITER

Zum 30. September 2018 beschäftigte die Software AG konzernweit 4.714 (Vj. 4.600) Mitarbeiter (umgerechnet in Vollzeitstellen), davon 1.903 (Vj. 1.945) im Bereich Beratung/Dienstleistungen und Services, 1.269 (Vj. 1.179) in Forschung und Entwicklung, 932 (Vj. 865) in Marketing und Vertrieb sowie 610 (Vj. 611) in der Verwaltung.

AUSBLICK 2018

Die Software AG bestätigt ihren Ausblick für das Geschäftsjahr 2018. Mit Blick auf die Geschäftsentwicklung in den kommenden drei Monaten rechnet der Vorstand der Software AG für das Gesamtjahr 2018 weiterhin mit einer operativen Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) von 30,0 bis 32,0 Prozent. Der Umsatz des digitalen Geschäftsbereichs Digital Business Platform exkl. Cloud & IoT soll zwischen 3 und 7 Prozent wachsen. Im DBP Cloud & IoT-Geschäft rechnet der Konzern mit einem Wachstum zwischen 100 und 135 Prozent. Für das Datenbankgeschäft Adabas & Natural wird weiterhin mit einer Umsatzveränderung zwischen minus 6 und minus 2 Prozent gerechnet. Für die Earnings per Share (EPS, Non-IFRS) geht die Software AG von einem Anstieg zwischen 5 und 15 Prozent aus.

Die Gesamtprognose für das Geschäftsjahr 2018 stellt sich wie folgt dar:

Ausblick Gesamtjahr 2018

	GJ 2017 in Mio. EUR	Ausblick GJ 2018 zum Stand 13.04.2018 in %
Umsatz DBP ¹	456,4	—
DBP exkl. DBP Cloud & IoT ²	441,5	+3 bis +7 ²
DBP Cloud & IoT ¹	14,9	+100 bis +135 ¹
Umsatz A&N ²	223,7	-6 bis -2 ²
Operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) ³	31,8 %	30,0 bis 32,0
Earnings per Share (EPS, Non-IFRS) ⁴	€2,38	+5 bis +15

1 währungsbereinigt, inklusive Hosting-Services

2 währungsbereinigt

3 vor Berücksichtigung nichtoperativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS Ergebnis Reporting)

4 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

KONZERNDATEN IM ÜBERBLICK

zum 30. September 2018 (IFRS, nicht testiert)

in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt)	9M 2018	9M 2017	+/- in %	+/- in % acc ¹	Q3 2018	Q3 2017	+/- in %	+/- in % acc ¹
Umsatz	601,2	610,6	-2	+3	208,8	197,3	+6	+7
Geschäftsbereich Digital Business Plattform (DBP) inkl. DBP Cloud & IoT	316,7	311,5	+2	+6	113,8	101,2	+12	+13
davon DBP exkl. DBP Cloud & IoT	296,0	301,3	-2	+3	104,7	97,5	+7	+8
davon DBP Cloud & IoT	20,7	10,2	+104	+108	9,1	3,7	+144	+144
Geschäftsbereich Adabas & Natural (A&N)	149,6	149,2	0	+6	52,3	48,9	+7	+11
Lizenzen	144,4	136,7	+6	+10	56,7	44,5	+28	+29
Wartung	308,8	316,9	-3	+3	104,7	103,0	+2	+3
SaaS	12,6	6,5	+95	+101	4,5	2,4	+88	+89
ARR DBP inkl. DBP Cloud & IoT ²	290,3	264,5	—	—	—	—	—	—
davon ARR DBP Cloud & IoT ²	27,0	12,8	—	—	—	—	—	—
Operatives Ergebnis (EBITA, Non-IFRS)	176,5	181,2	-3	—	63,8	63,6	0	—
in % vom Umsatz	29,4	29,7	—	—	30,5	32,2	—	—
Segmentergebnis DBP	95,7	93,5	+2	—	38,2	32,9	+16	—
Segmentmarge in %	30,2	30,0	—	—	33,6	32,5	—	—
Segmentergebnis A&N	104,5	100,8	+4	—	35,8	33,4	+7	—
Segmentmarge in %	69,8	67,6	—	—	68,4	68,3	—	—
Nettoergebnis (Non-IFRS)	123,5	120,6	+2	—	44,7	43,1	+4	—
Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)³	1,67	1,61	+4	—	0,60	0,58	+3	—
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	133,7	146,0	-8	—	38,6	37,6	+3	—
CapEx ⁴	8,7	24,7	—	—	2,2	2,1	—	—
Free Cashflow	125,0	121,3	+3	—	36,4	35,5	+3	—
Bilanz	30. Sep. 2018	31. Dez. 2017						
Bilanzsumme	1.942,5	1.907,5	+2					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	406,9	365,8	+11					
Netto-Cash-Position	91,5	55,2	+66					
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	4.714	4.596	+3					

1 acc = at constant currency = währungsbereinigt

2 Annual Recurring Revenue (jährlich wiederkehrende Umsätze). Interne Plankurse 2018 verwendet.

3 Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q1 2018: 74,0 Mio./Q1 2017: 75,9 Mio.

4 Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und Anlagen in Schuldtiteln.

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in diesem Bericht nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

für neun Monate und das 3. Quartal 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	9M 2018	9M 2017	+/- in %	Q3 2018	Q3 2017	+/- in %
Lizenzen	144.378	136.700	+6	56.743	44.487	+28
Wartung	308.848	316.927	-3	104.680	102.976	+2
SaaS	12.577	6.465	+95	4.515	2.400	+88
Dienstleistungen	134.814	149.944	-10	42.714	47.236	-10
Sonstige	534	568	-6	165	184	-10
Umsatzerlöse	601.151	610.604	-2	208.817	197.283	+6
Herstellkosten	-143.721	-155.340	-7	-45.845	-48.677	-6
Bruttoergebnis vom Umsatz	457.430	455.264	0	162.972	148.606	+10
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-88.545	-88.849	0	-30.167	-28.194	+7
Vertriebsaufwendungen	-169.356	-175.341	-3	-58.894	-53.638	+10
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-54.248	-55.007	-1	-19.218	-17.000	+13
Sonstige Steuern	-4.813	-5.327	-10	-1.602	-1.589	+1
Operatives Ergebnis	140.468	130.740	+7	53.091	48.185	+10
Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto	3.477	3.959	—	-208	635	—
Finanzergebnis	3.444	-357	—	1.357	-334	—
Ergebnis vor Ertragsteuern	147.389	134.342	+10	54.240	48.486	+12
Ertragsteuern	-43.488	-41.977	+4	-16.113	-14.707	+10
Konzernüberschuss	103.901	92.365	+12	38.127	33.779	+13
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	103.709	92.172	+13	38.044	33.706	+13
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	192	193	—	83	73	—
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	1,40	1,23	+14	0,51	0,46	+11
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	1,40	1,23	+14	0,51	0,46	+11
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.978.064	74.870.803	—	73.979.889	73.959.889	—
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.980.545	74.881.101	—	73.982.289	73.970.271	—

Zur Verbesserung der Aussagefähigkeit des Abschlusses, insbesondere der Ertragslage, hat die Software AG zum 1. Januar 2018 eine Änderung der Gliederung der Konzern-Gewinn und -Verlustrechnung im Bereich der Umsatzerlöse vorgenommen. Dementsprechend werden Umsätze aus Software as a Service (SaaS) Verträgen separat ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend der neuen Darstellung angepasst.

KONZERNBILANZ

zum 30. September 2018 (IFRS, nicht testiert)

AKTIVA

in TEUR	30. Sep. 2018	31. Dez. 2017
Kurzfristige Vermögenswerte	661.263	650.292
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	406.892	365.815
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6.174	26.165
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	207.379	226.314
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	19.902	17.366
Ertragsteuererstattungsansprüche	20.916	14.632
Langfristige Vermögenswerte	1.281.216	1.257.178
Immaterielle Vermögenswerte	137.139	131.664
Geschäfts- oder Firmenwerte	968.719	921.415
Sachanlagen	71.060	72.815
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	41.525	54.730
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	36.766	53.273
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	2.819	199
Ertragsteuererstattungsansprüche	8.559	8.575
Latente Steueransprüche	14.629	14.507
Summe Vermögenswerte	1.942.479	1.907.470

PASSIVA

in TEUR	30. Sep. 2018	31. Dez. 2017
Kurzfristige Schulden	457.004	582.557
Finanzielle Verbindlichkeiten	115.169	210.347
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	27.117	37.617
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	104.530	150.416
Sonstige Rückstellungen	34.824	43.708
Ertragsteuerschulden	34.517	27.505
Passive Abgrenzungsposten	140.847	112.964
Langfristige Schulden	316.695	206.631
Finanzielle Verbindlichkeiten	200.217	100.250
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	3.316	3.677
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	706	640
Sonstige Rückstellungen	33.347	34.297
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	44.422	43.869
Ertragsteuerschulden	4.229	4.509
Latente Steuerschulden	14.594	11.599
Passive Abgrenzungsposten	15.864	7.790
Eigenkapital	1.168.780	1.118.282
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74.000	76.400
Kapitalrücklage der Software AG	22.612	22.715
Gewinnrücklagen	1.140.523	1.176.722
Sonstige Rücklagen	-68.126	-66.905
Eigene Aktien	-757	-91.249
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	1.168.252	1.117.683
Nicht beherrschende Anteile	528	599
Summe Eigenkapital und Schulden	1.942.479	1.907.470

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für neun Monate und das 3. Quartal 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	9M 2018	9M 2017	Q3 2018	Q3 2017
Konzernüberschuss	103.901	92.365	38.127	33.779
Ertragsteuern	43.488	41.977	16.113	14.707
Finanzergebnis	-3.444	357	-1.357	334
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	24.174	31.575	8.203	9.553
Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht	-53	0	-53	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-1.925	1.353	-4	1.587
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	54.165	67.999	-16.165	6.973
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-46.152	-32.958	-501	-16.862
Gezahlte / Erhaltene Ertragsteuern	-43.385	-55.216	-7.039	-10.548
Gezahlte Zinsen	-4.923	-8.100	-1.381	-3.948
Erhaltene Zinsen	7.835	6.679	2.665	2.068
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	133.681	146.031	38.608	37.643
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten"	268	290	48	34
Investitionen in Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte	-6.337	-22.673	-2.078	-2.074
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	250	101	0	0
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-2.835	-2.486	-161	-110
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	271	4.179	83	51
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-885	-622	-351	-102
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	-46.800	-49.420	-17.191	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-56.068	-70.631	-19.650	-2.201
Rückkauf eigener Aktien	0	-89.587	0	0
Verwendung eigener Aktien	88	1.330	0	0
Gezahlte Dividenden	-48.348	-44.553	0	-210
Ein- / Auszahlungen von kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	12.441	96.052	626	54.157
Aufnahme von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	100.028	0	15	0
Tilgung von langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten	-100.011	-70.894	0	-60.320
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-35.802	-107.652	641	-6.373
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	41.811	-32.252	19.599	29.069
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-734	-15.678	-679	-6.235
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	41.077	-47.930	18.920	22.834
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	365.815	374.611	387.972	303.847
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	406.892	326.681	406.892	326.681
Free Cash Flow	125.027	121.263	36.417	35.493

SEGMENTBERICHT

für neun Monate 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP inkl. DBP Cloud & IoT			Adabas & Natural			Consulting			Überleitung		Gesamt		
	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017*	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017*	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017	9M 2018	9M 2017	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017*
Lizenzen	101.728	105.791	104.371	42.650	44.539	32.329	0	0	0	0	0	144.378	150.330	136.700
Wartung	202.352	211.887	200.595	106.496	113.709	116.332	0	0	0	0	0	308.848	325.596	316.927
SaaS	12.577	12.971	6.465	0	0	0	0	0	0	0	0	12.577	12.971	6.465
Produktumsätze	316.657	330.649	311.431	149.146	158.248	148.661	0	0	0	0	0	465.803	488.897	460.092
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	134.814	138.805	149.944	0	0	134.814	138.805	149.944
Sonstige	41	46	52	489	490	506	4	4	10	0	0	534	540	568
Umsatzerlöse	316.698	330.695	311.483	149.635	158.738	149.167	134.818	138.809	149.954	0	0	601.151	628.242	610.604
Herstellkosten	-26.175	-27.031	-22.124	-4.628	-4.887	-7.337	-106.837	-109.842	-115.926	-6.081	-9.953	-143.721		-155.340
Bruttoergebnis vom Umsatz	290.523	303.664	289.359	145.007	153.851	141.830	27.981	28.967	34.028	-6.081	-9.953	457.430		455.264
Vertriebsaufwendungen	-123.700	-129.019	-124.678	-23.109	-24.192	-23.358	-12.661	-13.174	-14.272	-9.886	-13.033	-169.356		-175.341
Segmentbeitrag	166.823	174.645	164.681	121.898	129.659	118.472	15.320	15.793	19.756	-15.967	-22.986	288.074		279.923
F&E-Aufwendungen	-71.115	-73.124	-71.191	-17.430	-17.376	-17.658	0	0	0	0	0	-88.545		-88.849
Segmentergebnis	95.708	101.521	93.490	104.468	112.283	100.814	15.320	15.793	19.756	-15.967	-22.986	199.529		191.074
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-54.248		-55.007
Sonstige Steuern												-4.813		-5.327
Operatives Ergebnis												140.468		130.740
Sonstiges betriebliches Ergebnis, netto												3.477		3.959
Finanzergebnis, netto												3.444		-357
Ergebnis vor Ertragsteuern												147.389		134.342
Ertragsteuern												-43.488		-41.977
Konzernüberschuss												103.901		92.365

SEGMENTBERICHT

für das 3. Quartal 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP inkl. DBP Cloud & IoT			Adabas & Natural			Consulting			Überleitung		Gesamt		
	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017*	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017*	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017*
Lizenzen	40.630	40.914	33.221	16.113	16.677	11.266	0	0	0	0	0	56.743	57.591	44.487
Wartung	68.656	69.319	65.591	36.024	37.250	37.385	0	0	0	0	0	104.680	106.569	102.976
SaaS	4.515	4.537	2.400	0	0	0	0	0	0	0	0	4.515	4.537	2.400
Produktumsätze	113.801	114.770	101.212	52.137	53.927	48.651	0	0	0	0	0	165.938	168.697	149.863
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	42.714	43.135	47.236	0	0	42.714	43.135	47.236
Sonstige	0	0	22	165	165	173	0	0	-11	0	0	165	165	184
Umsatzerlöse	113.801	114.770	101.234	52.302	54.092	48.824	42.714	43.135	47.225	0	0	208.817	211.997	197.283
Herstellkosten	-8.471	-8.491	-7.764	-1.949	-1.970	-2.518	-33.331	-33.560	-35.627	-2.094	-2.768	-45.845		-48.677
Bruttoergebnis vom Umsatz	105.330	106.279	93.470	50.353	52.122	46.306	9.383	9.575	11.598	-2.094	-2.768	162.972		148.606
Vertriebsaufwendungen	-42.854	-43.158	-38.007	-8.651	-8.971	-7.283	-4.023	-4.070	-4.381	-3.366	-3.967	-58.894		-53.638
Segmentbeitrag	62.476	63.121	55.463	41.702	43.151	39.023	5.360	5.505	7.217	-5.460	-6.735	104.078		94.968
F&E-Aufwendungen	-24.248	-24.313	-22.537	-5.919	-5.776	-5.657	0	0	0	0	0	-30.167		-28.194
Segmentergebnis	38.228	38.808	32.926	35.783	37.375	33.366	5.360	5.505	7.217	-5.460	-6.735	73.911		66.774
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen												-19.218		-17.000
Sonstige Steuern												-1.602		-1.589
Operatives Ergebnis												53.091		48.185
Sonstiges betriebliches Ergebnis, netto												-208		635
Finanzergebnis, netto												1.357		-334
Ergebnis vor Ertragsteuern												54.240		48.486
Ertragsteuern												-16.113		-14.707
Konzernüberschuss												38.127		33.779

SEGMENT DBP MIT UMSATZAUFTEILUNG

für neun Monate 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP Cloud & IoT			DBP exkl. DBP Cloud & IoT			DBP inkl. DBP Cloud & IoT		
	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017	9M 2018	9M 2018 acc	9M 2017
Lizenzen	5.558	5.593	2.007	96.170	100.198	102.364	101.728	105.791	104.371
Wartung	2.571	2.608	1.690	199.781	209.279	198.905	202.352	211.887	200.595
SaaS	12.577	12.971	6.465	0	0	0	12.577	12.971	6.465
Produktumsätze	20.706	21.172	10.162	295.951	309.477	301.269	316.657	330.649	311.431
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	41	46	52	41	46	52
Umsatzerlöse	20.706	21.172	10.162	295.992	309.523	301.321	316.698	330.695	311.483
Herstellkosten							-26.175	-27.031	-22.124
Bruttoergebnis vom Umsatz							290.523	303.664	289.359
Vertriebsaufwendungen							-123.700	-129.019	-124.678
Segmentbeitrag							166.823	174.645	164.681
F&E-Aufwendungen							-71.115	-73.124	-71.191
Segmentergebnis							95.708	101.521	93.490

SEGMENT DBP MIT UMSATZAUFTEILUNG

für das 3. Quartal 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	DBP Cloud & IoT			DBP excl. DBP Cloud & IoT			DBP inkl. DBP Cloud & IoT		
	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2018 acc	Q3 2017
Lizenzen	3.565	3.559	673	37.065	37.355	32.548	40.630	40.914	33.221
Wartung	996	998	652	67.660	68.321	64.939	68.656	69.319	65.591
SaaS	4.515	4.537	2.400	0	0	0	4.515	4.537	2.400
Produktumsätze	9.076	9.094	3.725	104.725	105.676	97.487	113.801	114.770	101.212
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0	22	0	0	22
Umsatzerlöse	9.076	9.094	3.725	104.725	105.676	97.509	113.801	114.770	101.234
Herstellkosten							-8.471	-8.491	-7.764
Bruttoergebnis vom Umsatz							105.330	106.279	93.470
Vertriebsaufwendungen							-42.854	-43.158	-38.007
Segmentbeitrag							62.476	63.121	55.463
F&E-Aufwendungen							-24.248	-24.313	-22.537
Segmentergebnis							38.228	38.808	32.926

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für neun Monate 2018 und das 3. Quartal 2018 (IFRS, nicht testiert)

in TEUR	9M 2018	9M 2017	Q3 2018	Q3 2017
Konzernüberschuss	103.901	92.365	38.127	33.779
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	7.275	-67.517	2.990	-23.636
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	-9.883	-119	-553	-312
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	1.343	-4.544	272	-1.308
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-1.265	-72.180	2.709	-25.256
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	44	615	78	-10
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	44	615	78	-10
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	-1.221	-71.565	2.787	-25.266
Gesamtergebnis	102.680	20.800	40.914	8.513
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	102.488	20.607	40.831	8.440
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	192	193	83	73

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Dieses Dokument 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, z. B. der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, der Einführung konkurrierender Produkten/Angebote, fehlender 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.

Dieses Dokument 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.

Impressum

Herausgeber

Software AG
Corporate Communications
Uhlandstraße 12 | 64297 Darmstadt | Deutschland

Tel. +49 6151 92-0
Fax +49 6151 92-1191

press@softwareag.com
[SoftwareAG.com](https://www.softwareag.com)

Kontakt

Software AG
Investor Relations
Uhlandstraße 12 | 64297 Darmstadt | Deutschland

Tel. +49 6151 92-1900
Fax +49 6151 9234-1900

investor.relations@softwareag.com
[SoftwareAG.com](https://www.softwareag.com)

Konzept und Layout

Akima Media, München | [Akima.net](https://www.akima.net)

Über Software AG

Die Software AG (Frankfurt MDAX: SOW) unterstützt die digitale Transformation von Unternehmen. Mit der Digital Business Platform der Software AG können Unternehmen besser mit Kunden interagieren, ihre Geschäftsmodelle weiterentwickeln und neue Marktpotenziale erschließen. Im Bereich Internet der Dinge (IoT) bietet die Software AG ihren Kunden führende Lösungen zur Integration, Vernetzung und zum Management von IoT-Komponenten sowie zur Analyse von Daten und zur Vorhersage von zukünftigen Ereignissen auf Basis künstlicher Intelligenz. Die Digital Business Platform basiert auf Technologieführerschaft und jahrzehntelanger Expertise bei Softwareentwicklung und IT. Die Software AG beschäftigt über 4.500 Mitarbeiter, ist in 70 Ländern aktiv und erzielte 2017 einen Umsatz von 879 Millionen Euro.

Weitere Informationen: [SoftwareAG.com](https://www.softwareag.com)