

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ 2023

**SHAPE  
THE  
WORLD**

The text 'SHAPE THE WORLD' is rendered in a large, bold, blue sans-serif font. The letters are filled with a blue gradient and contain cutouts of construction-related imagery. The 'S' shows a crane against a blue sky. The 'H' and 'A' also feature crane imagery. The 'P' and 'E' show a crane. The 'T' and 'H' in 'THE' show a crane. The 'W' in 'WORLD' shows a crane. The 'O' shows a complex steel structure. The 'R' shows a steel structure. The 'L' and 'D' show a crane.

SHAPE THE WORLD IN ALL DIMENSIONS

# Kennzahlen

## NEMETSCHKE GROUP

| Angaben in Mio. €   | 3 Monate 2023 | 3 Monate 2022 | Veränderung    |
|---|---------------|---------------|----------------|
| <b>Operative Kennzahlen</b>   |               |               |                |
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>204,6</b>  | <b>192,2</b>  | <b>6,5 %</b>   |
| - davon Softwarelizenzen  | 47,6          | 63,7          | -25,2 %        |
| - davon wiederkehrende Umsätze  | 149,4         | 121,0         | 23,5 %         |
| - Subskription + SaaS (Teil der wiederkehrenden Umsätze)                            | 63,8          | 45,4          | 40,6 %         |
| <b>EBITDA</b>   | <b>61,0</b>   | <b>69,8</b>   | <b>-12,7 %</b> |
| in % vom Umsatz   | 29,8 %        | 36,3 %        |                |
| <b>EBIT</b>   | <b>46,6</b>   | <b>56,3</b>   | <b>-17,2 %</b> |
| in % vom Umsatz   | 22,8 %        | 29,3 %        |                |
| <b>Jahresüberschuss (Konzernanteile)</b>  | <b>36,3</b>   | <b>42,6</b>   | <b>-14,9 %</b> |
| je Aktie in €   | 0,31          | 0,37          |                |
| <b>Jahresüberschuss (Konzernanteile) vor Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</b> | <b>41,7</b>   | <b>47,9</b>   | <b>-13,0 %</b> |
| je Aktie in €   | 0,36          | 0,41          |                |
| <b>Kennzahlen Cashflow</b>  |               |               |                |
| Operativer Cashflow   | 74,9          | 72,0          | 4,1 %          |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit  | -6,0          | -10,7         |                |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit   | -29,9         | -14,8         |                |
| Free Cashflow   | 68,9          | 61,3          | 12,4 %         |
| <b>Kennzahlen Bilanz</b>  |               |               |                |
| Liquide Mittel*   | 234,1         | 196,8         | 19,0 %         |
| Nettoliiquidität/-verschuldung*   | 189,1         | 124,9         |                |
| Bilanzsumme*  | 1.239,0       | 1.198,1       | 3,4 %          |
| Eigenkapitalquote in %*   | 58,0 %        | 57,5 %        |                |
| Mitarbeiter zum Stichtag  | 3.436         | 3.185         | 7,9 %          |
| <b>Aktienkennzahlen</b>   |               |               |                |
| Schlusskurs (Xetra) in €  | 63,28         | 87,80         |                |
| Marktkapitalisierung  | 7.308,84      | 10.140,90     |                |

\* Vergleichszahlen per 31. Dezember 2022.

# Zwischenlagebericht

## Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

### Ertragslage

#### Erfolgreicher Jahresauftrag im Q1 2023: Umsatzwachstum von 6,5% bei einer EBITDA-Marge von 29,8%

In den ersten drei Monaten stieg der Konzernumsatz um 6,5% auf 204,6 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 192,2 Mio. EUR), bei gleichzeitiger Umstellung auf Subskriptions- und SaaS-Modelle. Währungsbereinigt, d. h. auf der Basis von konstanten Umrechnungskursen, ergäbe sich ein Umsatzwachstum von 5,5%.

Die Umstellung auf Subskription und SaaS und deren rechnungslegungsbedingte Effekte spiegelten sich – wie erwartet – kurzfristig dämpfend im Ergebnis wider. Das EBITDA lag entsprechend um –12,7% unter dem Vorjahr bei 61,0 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 69,8 Mio. EUR). Damit reduzierte sich die EBITDA-Marge von 36,3% in den ersten drei Monaten 2022 auf 29,8% zum 31. März 2023.

### Umsatzentwicklung

#### Umsatz nach Erlösarten – Subskription und SaaS weiterhin Wachstumstreiber

Insgesamt zeigte sich in den ersten drei Monaten 2023 eine erfreuliche Entwicklung der Umsätze. Gleichzeitig konnte das strategische Ziel, den Anteil der wiederkehrenden Umsätze – insbesondere durch Subskription und SaaS – am Gesamtumsatz zu erhöhen, weiter vorangebracht werden. Die wiederkehrenden Umsätze stiegen insgesamt auf 149,4 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 121,0 Mio. EUR), was ein Wachstum von 23,5% (währungsbereinigt: 22,2%) bedeutet. Allein der Umsatz aus Subskription und SaaS erhöhte sich dabei deutlich um 40,6% (währungsbereinigt: 38,9%) von 45,4 Mio. EUR im vergleichbaren Vorjahreszeitraum auf nunmehr 63,8 Mio. EUR. Der ARR stieg in Q1 um 23,5% (währungsbereinigt: 22,2%) auf 597,4 Mio. EUR und damit deutlich stärker als der Gesamtumsatz. Der Anteil des Umsatzes aus wiederkehrenden Umsätzen am Gesamtumsatz erhöhte sich damit deutlich auf 73,0% (Vergleichszeitraum Vorjahr: 62,9%). Diese Entwicklung ist im Einklang mit dem strategischen Ziel, den Anteil der wiederkehrenden Umsätze auszubauen.

Entsprechend lagen die Umsätze aus Softwarelizenzen in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres mit 47,6 Mio. EUR um –25,2% unter dem vergleichbaren Vorjahreswert (Vergleichszeitraum Vorjahr: 63,7 Mio. EUR). Währungsbereinigt lag der Rückgang bei –25,7%. Damit reduzierte sich der Anteil der Lizenzen am Gesamtumsatz von 33,1% in den ersten drei Monaten 2022 auf nunmehr 23,3%.

### Umsatz nach Regionen – Internationalisierung

Ein wesentlicher Diversifizierungsfaktor ist die fortschreitende globale Ausrichtung des Konzerns. Der Umsatz im Inland stieg in den ersten drei Monaten 2023 um 4,9% auf 47,5 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 45,3 Mio. EUR). In den ausländischen Märkten erzielte die Nemetschek Group Umsatzerlöse in Höhe von 157,1 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 146,9 Mio. EUR), was einem Plus von 7,0% gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum entspricht. Der Umsatzanteil des Auslands lag in den ersten drei Monaten 2023 bei 76,8% (Vergleichszeitraum Vorjahr: 76,4%). Insbesondere die Fokusregion Amerika trug zu dem erfreulichen Wachstum des Konzerns bei, während Europa durch die geopolitischen Herausforderungen geprägt war.

### Entwicklung der Segmente

Im **Segment Design**, mit Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in Europa, konnte in den ersten drei Monaten 2023 ein Umsatz von 104,2 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 92,8 Mio. EUR) erwirtschaftet werden, was einem Wachstum von 12,2% (währungsbereinigt: 12,1%) entspricht. Das eingetrübte Marktumfeld, vor allem in Europa, sowie längere Vertriebszyklen bei Kunden stabilisierte sich leicht im ersten Quartal. Hinzu kamen Nachlaufeffekte aus dem vierten Quartal 2022 sowie Vorzieheffekte von Kunden im Rahmen von angekündigten Preiserhöhungen zum Ende des ersten Quartals 2023.

Das EBITDA nahm von 29,6 Mio. EUR in den ersten drei Monaten 2022 um 2,0% auf 30,2 Mio. EUR in den ersten drei Monaten 2023 zu, was zu einer Marge von 29,0% (Vergleichszeitraum Vorjahr: 31,9%) führte.

Im **Segment Build**, das vor allem Bauunternehmen in den USA und im deutschsprachigen Raum adressiert, verläuft die Umstellung auf Subskriptions- und SaaS-Modelle der Marke Bluebeam weiterhin nach Plan. Neue Kunden entscheiden sich mehrheitlich für die hochwertigen Subskription- & SaaS-Pakete mit umfangreicheren Cloud-Features. Umstellungsbedingt lag der Umsatz in den ersten drei Monaten 2023 um –1,5% (währungsbereinigt: –3,9%) unter Vorjahr bei 62,0 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 62,9 Mio. EUR).

Das EBITDA lag aufgrund der Umstellung in den ersten drei Monaten 2023 um –22,8% unter Vorjahr bei 21,8 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 28,3 Mio. EUR). Damit liegt die in den ersten drei Monaten 2023 erzielte EBITDA-Marge von 35,2% wie erwartet unter dem Niveau des vergleichbaren Vorjahreszeitraum von 44,9%.

Im **Segment Manage**, das sich auf den europäischen Gewerbebau fokussiert, hat sich die Marktsituation leicht stabilisiert, auch wenn das Investitionsvolumen der Gebäudeverwalter noch unter dem Vorkrisenniveau liegt. In den ersten drei Monaten 2023 konnte insgesamt ein Umsatz von 13,4 Mio. EUR erwirtschaftet werden. Das bedeutet ein Wachstum von 5,1 % (währungsbereinigt: 5,9 %) gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum, in dem ein Umsatz von 12,8 Mio. EUR erzielt werden konnte. Seit dem 1.1.2023 wird die Marke dRofus im Segment Manage konsolidiert, die vom Build Segment in die neu geschaffene Business-Unit Digital Twin umgruppiert wurde.

Das EBITDA des Segments lag in den ersten drei Monaten 2023 bei –0,5 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 0,7 Mio. EUR) was einen Margenrückgang von 5,6 % in den ersten drei Monaten 2022 auf –3,4 % in den ersten drei Monaten 2023 zur Folge hatte.

Das **Segment Media** konnte in den ersten drei Monaten 2023 ein Umsatzwachstum von 5,0 % (währungsbereinigt: 4,2 %) auf 26,8 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 25,5 Mio. EUR) erzielen. Das im Vergleich zu den Vorjahresquartalen niedrigere Wachstum ist auf die besonders hohen Vergleichszahlen des Vorjahres zurückzuführen. So profitierte das Q1 2022 neben einem anorganischen Wachstumsbeitrag auch von einem starken positiven Einmaleffekt durch den letztmaligen Verkauf von Lizenzen in China. Ab dem Q2 wird das Segmentwachstum wieder im prozentual zweistelligen Bereich erwartet.

In den ersten drei Monaten 2023 erwirtschaftete das Segment ein EBITDA von 9,4 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 11,2 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge reduzierte sich entsprechend von 44,0 % in den ersten drei Monaten 2022 auf 35,2 %.

### Ergebnisentwicklung – Ergebnis je Aktie bei 0,31 EUR

Die betrieblichen Aufwendungen stiegen in den ersten drei Monaten 2023 um 15,0 % von 139,0 Mio. EUR auf 159,8 Mio. EUR. Die darin enthaltenen Materialaufwendungen erhöhten sich auf 7,8 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 6,9 Mio. EUR). Der Personalaufwand nahm um 13,5 % von 78,2 Mio. EUR in den ersten drei Monaten 2022 auf 88,8 Mio. EUR zu. Die sonstigen Aufwendungen sind um 21,1 % von 40,3 Mio. EUR auf 48,9 Mio. EUR gestiegen. Die Abschreibungen auf Anlagevermögen stiegen um 6,1 % von 13,5 Mio. EUR auf 14,4 Mio. EUR.

Der Jahresüberschuss (Konzernanteile) sank in den ersten drei Monaten um –14,9 % auf 36,3 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 42,6 Mio. EUR) bedingt durch die Umstellung auf Subskription und SaaS. Das entsprechende Ergebnis je Aktie lag bei 0,31 EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 0,37 EUR). Bereinigt um die Abschreibungen aus der Kaufpreisallokation nach Steuerwirkung reduzierte sich der Jahresüberschuss in den ersten drei Monaten 2023 um –13,0 % auf 41,7 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 47,9 Mio. EUR), sodass ein entsprechendes Ergebnis je Aktie in Höhe von 0,36 EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 0,41 EUR) erzielt werden konnte.

Die Steuerquote des Konzerns belief sich zum Ende des ersten Quartals 2023 auf 20,2 % (Vergleichszeitraum Vorjahr: 20,9 %).

## Finanzlage

### Entwicklung des Cashflows – Operativer Cashflow bei 74,9 Mio. EUR – liquide Mittel bei 234,1 Mio. EUR

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit wurde im Wesentlichen für Investitionen in das Anlagevermögen, Investitionen in Start-ups, Rückzahlungen von Darlehen und die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten genutzt.

Die Nemetschek Group erwirtschaftete in den ersten drei Monaten des Jahres 2023 einen **operativen Cashflow** von 74,9 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 72,0 Mio. EUR).

Der **Cashflow aus der Investitionstätigkeit** lag in den ersten drei Monaten 2023 bei –6,0 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: –10,7 Mio. EUR) und beinhaltet unter anderem Auszahlungen für Investitionen in Start-ups in Höhe von 3,3 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 0,3 Mio. EUR) und Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände von 2,6 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 3,1 Mio. EUR).

Der **Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit** mit –29,9 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: –14,8 Mio. EUR) beinhaltet im Wesentlichen die Tilgung von Bankdarlehen in Höhe von 27,1 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 49,1 Mio. EUR) und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 4,1 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 4,0 Mio. EUR). Diesen Auszahlungen standen Geldzuflüsse aus Bankdarlehen in Höhe von 2,5 Mio. EUR (Vergleichszeitraum Vorjahr: 39,0 Mio. EUR) gegenüber.

Zum 31. März 2023 hielt die Nemetschek Group liquide Mittel in Höhe von 234,1 Mio. EUR (31. Dezember 2022: 196,8 Mio. EUR).

### Eigenkapitalquote bei 58,0 %

Die Bilanzsumme erhöhte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2022 von 1.198,1 Mio. EUR auf 1.239,0 Mio. EUR. Das Eigenkapital betrug 718,1 Mio. EUR (31. Dezember 2022: 689,2 Mio. EUR), damit lag die Eigenkapitalquote bei 58,0 % nach 57,5 % am 31. Dezember 2022. Der Jahresüberschuss (36,8 Mio. EUR) wirkte eigenkapitalerhöhend, die fremdwährungsbedingte Abwertung von Konzernvermögen in Höhe von –7,7 Mio. EUR wirkte eigenkapitalmindernd.

## **Wesentliche Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode**

Wesentliche Ereignisse nach dem Ende der Zwischenberichtsperiode liegen nicht vor.

## **Mitarbeiter**

Zum Stichtag 31. März 2023 beschäftigte die Nemetschek Group 3.436 Mitarbeiter (31. März 2022: 3.185), ein Anstieg von 7,9% zum Vorjahresquartal. In den folgenden Quartalen beabsichtigt die Nemetschek Group weiter Mitarbeiter aufzubauen, um das zukünftige Wachstum sicherzustellen.

## **Chancen- und Risikobericht**

Zu den wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Nemetschek Konzerns verweisen wir auf die im Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2022 beschriebenen Chancen und Risiken. In der Zwischenzeit haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben.

## **Bericht zu Prognosen und sonstige Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung**

Nach dem erfolgreichen Jahresauftakt bestätigt der Vorstand die bisherigen Ziele für das laufende Jahr 2023. Das währungsbereinigte Umsatzwachstum wird in einer Bandbreite von 4% – 6% erwartet. Das Wachstum der wiederkehrenden Umsätze, dargestellt in der Kennzahl ARR (Annual Recurring Revenue), dürfte sich deutlich überproportional um rund 25% steigern.

Der Anteil der wiederkehrenden Umsätze am Gesamtumsatz soll somit weiter ausgebaut werden und auf über 75% zum Ende des laufenden Geschäftsjahres steigen. Die EBITDA-Marge wird in einem Korridor von 28% bis 30% erwartet.

Diese Prognosen stehen unter dem ausdrücklichen Vorbehalt, dass sich die weltwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen im laufenden Geschäftsjahr nicht signifikant verschlechtern, insbesondere mit Blick auf die wachsenden globalen Konjunkturrisiken infolge des Krieges in der Ukraine.

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2023 und 2022

## GESAMTERGEBNISRECHNUNG

| Angaben in Tausend €  | 3 Monate 2023   | 3 Monate 2022   |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>204.627</b>  | <b>192.224</b>  |
| Sonstige Erträge  | 1.813           | 3.047           |
| <b>Betriebliche Erträge</b>   | <b>206.440</b>  | <b>195.271</b>  |
| Aufwand für Waren und bezogene Leistungen   | -7.795          | -6.916          |
| Personalaufwand   | -88.799         | -78.203         |
| Abschreibungen auf Anlagevermögen   | -14.354         | -13.532         |
| <i>davon Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</i>                                       | -7.171          | -7.083          |
| Sonstige Aufwendungen   | -48.867         | -40.336         |
| <b>Betriebliche Aufwendungen</b>  | <b>-159.815</b> | <b>-138.987</b> |
| <b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>  | <b>46.626</b>   | <b>56.284</b>   |
| Zinserträge   | 417             | 60              |
| Zinsaufwendungen  | -622            | -634            |
| Sonstige finanzielle Aufwendungen/Erträge   | -312            | 296             |
| <b>Finanzergebnis</b>   | <b>-516</b>     | <b>-277</b>     |
| <b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>   | <b>46.110</b>   | <b>56.006</b>   |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag  | -9.302          | -11.723         |
| <b>Periodenergebnis</b>   | <b>36.808</b>   | <b>44.283</b>   |
| <b>Sonstiges Ergebnis der Periode:</b>  |                 |                 |
| Differenz aus Währungsumrechnung  | -7.669          | 7.455           |
| <b>Sonstiges Ergebnis, das zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgliedert wird</b>       | <b>-7.669</b>   | <b>7.455</b>    |
| Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne                 | 41              | 270             |
| Steuereffekt  | -12             | -76             |
| <b>Sonstiges Ergebnis, das zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert wird</b> | <b>29</b>       | <b>193</b>      |
| <b>Summe sonstiges Ergebnis der Periode</b>   | <b>-7.640</b>   | <b>7.649</b>    |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>   | <b>29.168</b>   | <b>51.932</b>   |
| <b>Zurechnung Periodenergebnis:</b>   |                 |                 |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens  | 36.252          | 42.597          |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss  | 555             | 1.686           |
| <b>Periodenergebnis</b>   | <b>36.808</b>   | <b>44.283</b>   |
| <b>Zurechnung Gesamtergebnis der Periode:</b>   |                 |                 |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens  | 29.173          | 49.852          |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss  | -5              | 2.080           |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>   | <b>29.168</b>   | <b>51.932</b>   |
| Ergebnis je Aktie in € (unverwässert)   | 0,31            | 0,37            |
| Ergebnis je Aktie in € (verwässert)   | 0,31            | 0,37            |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert, Stück)                       | 115.500.000     | 115.500.000     |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (verwässert, Stück)                         | 115.500.000     | 115.500.000     |

# Konzern-Bilanz

zum 31. März 2023 und zum 31. Dezember 2022

## KONZERN-BILANZ

| Aktiva                                       | Angaben in Tausend € | 31.03.2023       | 31.12.2022       |
|--|----------------------|------------------|------------------|
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>           |                      |                  |                  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente |                      | 234.133          | 196.821          |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   |                      | 91.416           | 84.520           |
| Vorräte                                      |                      | 1.025            | 890              |
| Steuererstattungsansprüche aus Ertragsteuern |                      | 12.612           | 11.289           |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte          |                      | 2.275            | 2.492            |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte    |                      | 35.786           | 31.120           |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>   |                      | <b>377.248</b>   | <b>327.132</b>   |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>           |                      |                  |                  |
| Sachanlagevermögen                           |                      | 26.501           | 26.568           |
| Immaterielle Vermögenswerte                  |                      | 163.239          | 171.703          |
| Geschäfts- oder Firmenwerte                  |                      | 549.514          | 557.047          |
| Nutzungsrechte                               |                      | 71.095           | 69.795           |
| Anteile an assoziierten Unternehmen          |                      | 4.010            | 4.010            |
| Latente Steueransprüche                      |                      | 24.213           | 21.465           |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte          |                      | 21.610           | 18.377           |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte    |                      | 1.596            | 2.031            |
| <b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>   |                      | <b>861.778</b>   | <b>870.996</b>   |
| <b>Aktiva, gesamt</b>                        |                      | <b>1.239.026</b> | <b>1.198.128</b> |

| <b>Passiva</b>   | Angaben in Tausend € | <b>31.03.2023</b> | 31.12.2022       |
|--|----------------------|-------------------|------------------|
| <b>Kurzfristige Schulden</b>   |                      |                   |                  |
| Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen |                      | 39.801            | 65.072           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                         |                      | 12.343            | 15.712           |
| Rückstellungen und abgegrenzte Schulden                                  |                      | 50.589            | 70.251           |
| Umsatzabgrenzungsposten  |                      | 258.211           | 206.939          |
| Schulden aus Ertragsteuern   |                      | 11.726            | 10.660           |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                   |                      | 3.384             | 1.494            |
| Leasingverbindlichkeiten   |                      | 15.242            | 14.854           |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten                             |                      | 27.875            | 18.858           |
| <b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>                                     |                      | <b>419.172</b>    | <b>403.841</b>   |
| <b>Langfristige Schulden</b>   |                      |                   |                  |
| Langfristige Darlehen ohne kurzfristigen Anteil                          |                      | 5.212             | 6.873            |
| Latente Steuerschulden   |                      | 18.035            | 19.802           |
| Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                   |                      | 2.469             | 2.455            |
| Rückstellungen   |                      | 1.114             | 1.582            |
| Umsatzabgrenzungsposten  |                      | 2.613             | 2.631            |
| Schulden aus Ertragsteuern   |                      | 5.853             | 6.035            |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                   |                      | 417               | 390              |
| Leasingverbindlichkeiten   |                      | 63.426            | 62.443           |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten                             |                      | 2.646             | 2.853            |
| <b>Langfristige Schulden, gesamt</b>                                     |                      | <b>101.785</b>    | <b>105.065</b>   |
| <b>Eigenkapital</b>  |                      |                   |                  |
| Gezeichnetes Kapital   |                      | 115.500           | 115.500          |
| Kapitalrücklage  |                      | 12.485            | 12.485           |
| Gewinnrücklage   |                      | 570.430           | 533.871          |
| Sonstige Rücklagen   |                      | - 15.689          | - 8.586          |
| <b>Eigenkapital, Konzernanteile</b>                                      |                      | <b>682.726</b>    | <b>653.270</b>   |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss                                     |                      | 35.343            | 35.953           |
| <b>Eigenkapital, gesamt</b>  |                      | <b>718.070</b>    | <b>689.223</b>   |
| <b>Passiva, gesamt</b>   |                      | <b>1.239.026</b>  | <b>1.198.128</b> |



# Konzern-Kapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2023 und 2022

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

| Angaben in Tausend €  | 3 Monate 2023  | 3 Monate 2022  |
|---|----------------|----------------|
| Ergebnis (vor Steuern)  | 46.110         | 56.006         |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens                            | 14.354         | 13.532         |
| Finanzergebnis  | 516            | 277            |
| <b>EBITDA</b>   | <b>60.980</b>  | <b>69.816</b>  |
| Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen                                 | 443            | 369            |
| <b>Perioden-Cashflow</b>  | <b>61.422</b>  | <b>70.184</b>  |
| Änderung Trade Working Capital  | 42.595         | 31.372         |
| Änderung Sonstiges Working Capital  | -15.126        | -23.105        |
| Operative Finanzierungseffekte und Steuer Cashflow                            | -13.963        | -6.480         |
| <b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>                              | <b>74.928</b>  | <b>71.971</b>  |
| Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | -2.634         | -3.074         |
| Änderung Schulden aus Akquisitionen   | -239           | -7.276         |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen                                   | 172            | 2              |
| Auszahlung für den Erwerb anderer finanzieller Vermögenswerte                 | -3.332         | -306           |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>                                     | <b>-6.032</b>  | <b>-10.654</b> |
| Dividenden an nicht beherrschende Anteile                                     | -604           | -107           |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen                                | 2.462          | 39.000         |
| Auszahlung zur Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten                         | -27.072        | -49.125        |
| Auszahlung zur Tilgung von Leasingverbindlichkeiten                           | -4.054         | -4.000         |
| Gezahlte Zinsen   | -617           | -571           |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>                                    | <b>-29.885</b> | <b>-14.803</b> |
| <b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>                   | <b>39.011</b>  | <b>46.514</b>  |
| <b>Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelfonds</b>       | <b>-1.698</b>  | <b>1.944</b>   |
| <b>Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode</b>    | <b>196.821</b> | <b>157.095</b> |
| <b>Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode</b>      | <b>234.133</b> | <b>205.552</b> |

# Veränderung des Konzern-Eigenkapitals

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2023 und 2022

## EIGENKAPITAL

| Angaben in Tausend €                            | Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital |                 |                |                               | Summe          | Anteile ohne beherrschenden Einfluss | Summe Eigenkapital |
|---|--|-----------------|----------------|-------------------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------|
|   | Gezeichnetes Kapital   | Kapitalrücklage | Gewinnrücklage | Rücklage für Währungsrechnung |                |                                      |                    |
| <b>Stand 01.01.2022</b>                         | <b>115.500</b>   | <b>12.485</b>   | <b>415.410</b> | <b>-17.533</b>                | <b>525.862</b> | <b>33.830</b>                        | <b>559.693</b>     |
| Sonstiges Ergebnis                              | -  | -               | 162            | 7.094                         | 7.256          | 393                                  | 7.649              |
| Periodenergebnis                                | -  | -               | 42.597         | -                             | 42.597         | 1.686                                | 44.283             |
| <b>Gesamtperiodenergebnis</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>        | <b>42.758</b>  | <b>7.094</b>                  | <b>49.852</b>  | <b>2.080</b>                         | <b>51.932</b>      |
| Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile | -  | -               | -              | -                             | 0              | -107                                 | -107               |
| <b>Stand 31.03.2022</b>                         | <b>115.500</b>   | <b>12.485</b>   | <b>458.168</b> | <b>-10.439</b>                | <b>575.714</b> | <b>35.803</b>                        | <b>611.517</b>     |
| <b>Stand 01.01.2023</b>                         | <b>115.500</b>   | <b>12.485</b>   | <b>533.871</b> | <b>-8.586</b>                 | <b>653.270</b> | <b>35.953</b>                        | <b>689.223</b>     |
| Sonstiges Ergebnis                              | -  | -               | 24             | -7.103                        | -7.080         | -561                                 | -7.640             |
| Periodenergebnis                                | -  | -               | 36.252         | -                             | 36.252         | 555                                  | 36.808             |
| <b>Gesamtperiodenergebnis</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>        | <b>36.276</b>  | <b>-7.103</b>                 | <b>29.173</b>  | <b>-5</b>                            | <b>29.168</b>      |
| Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile | -  | -               | -              | -                             | 0              | -604                                 | -604               |
| Aktienbasierte Vergütungen                      | -  | -               | 283            | -                             | 283            | 0                                    | 283                |
| <b>Stand 31.03.2023</b>                         | <b>115.500</b>   | <b>12.485</b>   | <b>570.430</b> | <b>-15.689</b>                | <b>682.726</b> | <b>35.343</b>                        | <b>718.070</b>     |

**NEMETSCHEK**  
GROUP

NEMETSCHEK SE  
Konrad-Zuse-Platz 1  
81829 München  
Tel.: +49 89 540459-0  
Fax: +49 89 540459-414  
[investorrelations@nemetschek.com](mailto:investorrelations@nemetschek.com)  
[www.nemetschek.com](http://www.nemetschek.com)