

QUARTALSMITTEILUNG 2023  
ZUM 30. SEPTEMBER

**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 images: a crane arm, a steel framework, and a building under construction.

SHAPE THE WORLD IN ALL DIMENSIONS

# Kennzahlen

## NEMETSCHEK GROUP

| Angaben in Mio. €   | 3. Quartal 2023 | 3. Quartal 2022 | Veränderung   | 9 Monate 2023 | 9 Monate 2022 | Veränderung    |
|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Operative Kennzahlen</b>   |                 |                 |               |               |               |                |
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>219,8</b>    | <b>202,8</b>    | <b>8,4 %</b>  | <b>632,0</b>  | <b>598,9</b>  | <b>5,5 %</b>   |
| – davon Softwarelizenzen  | 44,0            | 56,6            | –22,2 %       | 132,0         | 186,7         | –29,3 %        |
| – davon wiederkehrende Umsätze  | 166,0           | 137,7           | 20,6 %        | 473,0         | 387,2         | 22,2 %         |
| – Subskription + SaaS (Teil der wiederkehrenden Umsätze)                                | 77,4            | 54,4            | 42,3 %        | 209,3         | 146,8         | 42,6 %         |
| <b>Annual Recurring Revenue (ARR)</b>   | <b>664,0</b>    | <b>550,6</b>    | <b>20,6 %</b> | <b>664,0</b>  | <b>550,6</b>  | <b>20,6 %</b>  |
| <b>EBITDA</b>   | <b>71,4</b>     | <b>62,9</b>     | <b>13,6 %</b> | <b>188,5</b>  | <b>201,3</b>  | <b>–6,4 %</b>  |
| in % vom Umsatz   | 32,5 %          | 31,0 %          |               | 29,8 %        | 33,6 %        |                |
| <b>EBIT</b>   | <b>56,6</b>     | <b>48,0</b>     | <b>17,9 %</b> | <b>143,9</b>  | <b>157,6</b>  | <b>–8,7 %</b>  |
| in % vom Umsatz   | 25,7 %          | 23,7 %          |               | 22,8 %        | 26,3 %        |                |
| <b>Jahresüberschuss (Konzernanteile)</b>  | <b>45,0</b>     | <b>38,8</b>     | <b>16,1 %</b> | <b>114,1</b>  | <b>127,9</b>  | <b>–10,8 %</b> |
| je Aktie in €   | 0,39            | 0,34            |               | 0,99          | 1,11          |                |
| <b>Jahresüberschuss (Konzernanteile)<br/>vor Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</b> | <b>50,9</b>     | <b>45,5</b>     | <b>11,9 %</b> | <b>131,8</b>  | <b>146,1</b>  | <b>–9,8 %</b>  |
| je Aktie in €   | 0,44            | 0,39            |               | 1,14          | 1,26          |                |
| <b>Kennzahlen Cashflow</b>  |                 |                 |               |               |               |                |
| Operativer Cashflow   | 64,7            | 59,3            | 9,1 %         | 186,9         | 173,9         | 7,5 %          |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit  | –1,4            | –6,0            |               | –23,3         | –27,7         |                |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit   | –26,9           | –67,9           |               | –113,1        | –124,3        |                |
| Free Cashflow   | 63,3            | 53,3            |               | 163,5         | 146,2         |                |
| <b>Kennzahlen Bilanz</b>  |                 |                 |               |               |               |                |
| Liquide Mittel*   |                 |                 |               | 248,0         | 196,8         | 26,0 %         |
| Nettoliquidität/-verschuldung*  |                 |                 |               | 223,1         | 124,9         |                |
| Bilanzsumme*  |                 |                 |               | 1.270,7       | 1.198,1       | 6,1 %          |
| Eigenkapitalquote in %*   |                 |                 |               | 59,5 %        | 57,5 %        |                |
| Mitarbeiter zum Stichtag  |                 |                 |               | 3.406         | 3.359         | 1,4 %          |
| <b>Aktienkennzahlen</b>   |                 |                 |               |               |               |                |
| Schlusskurs (Xetra) in €  |                 |                 |               | 57,94         | 49,23         |                |
| Marktkapitalisierung  |                 |                 |               | 6.692,07      | 5.686,07      |                |

\* Vergleichszahlen per 31. Dezember 2022.

# Konzernzwischenlagebericht (3. Quartal 2023)

## Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

### Ertragslage

#### Starkes, profitables Wachstum in Q3 – erfreuliche kumulierte Entwicklung auf 9-Monatssicht 2023: Umsatzwachstum von 5,5% – EBITDA-Marge bei 29,8%

In den ersten neun Monaten stieg der Konzernumsatz um 5,5% auf 632,0 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 598,9 Mio. EUR), bei gleichzeitiger Umstellung des Geschäftsmodells auf Subskriptions- und SaaS-Modelle. Währungsbereinigt, d. h. auf der Basis von konstanten Umrechnungskursen ergäbe sich ein Umsatzwachstum von 7,1%. Zu dieser erfreulichen Entwicklung hat insbesondere das dritte Quartal beigetragen. Mit einem hohen Umsatzwachstum von 8,4% (währungsbereinigt: 12,6%) stieg der Umsatz im Q3 auf 219,8 Mio. EUR.

Die Umstellung auf Subskription und SaaS und deren rechnungslegungsbedingte Effekte spiegelten sich erwartungsgemäß kurzfristig dämpfend im Ergebnis wider. Das EBITDA lag auf 9-Monatssicht entsprechend um –6,4% unter der Vorjahresperiode bei 188,5 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 201,3 Mio. EUR). Damit reduzierte sich die EBITDA-Marge erwartungsgemäß von 33,6% in den ersten neun Monaten 2022 auf 29,8% zum 30. September 2023. Im Q3 2023 stieg das EBITDA dagegen deutlich um 13,6% (währungsbereinigt: 20,2%) auf 71,4 Mio. EUR, was einer EBITDA-Marge von 32,5% entspricht (Vorjahresquartal: 31,0%).

### Umsatzentwicklung

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

Strategiekonform stiegen die Umsätze in den ersten neun Monaten bei gleichzeitiger Umstellung des Geschäftsmodells auf Subskription und SaaS. Entsprechend der Planungen konnte das strategische Ziel, den Anteil der wiederkehrenden Umsätze – insbesondere aus Subskriptions- und SaaS-Modellen – am Gesamtumsatz zu erhöhen, weiter vorangebracht werden. Insgesamt stiegen die wiederkehrenden Umsätze auf 473,0 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 387,2 Mio. EUR), was ein Umsatzwachstum von 22,2% (währungsbereinigt: 24,0%) bedeutet. Allein der Umsatz aus Subskription und SaaS erhöhte sich dabei deutlich um weitere 42,6% (währungsbereinigt: 45,2%) von 146,8 Mio. EUR im vergleichbaren Vorjahreszeitraum auf nunmehr 209,3 Mio. EUR. Der ARR (Annual Recurring Revenue) stieg in den ersten neun Monaten um 20,6% (währungsbereinigt: 25,4%) auf 664,0 Mio. EUR und damit deutlich stärker als der Gesamtumsatz. Der Anteil des Umsatzes aus wiederkehrenden Umsätzen am Gesamtumsatz erhöhte sich damit deutlich auf 74,8% (Vorjahreszeitraum: 64,6%).

Entsprechend dieser Entwicklung lagen die Umsätze aus Softwarelizenzen erwartungsgemäß in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres mit 132,0 Mio. EUR um –29,3% unter dem vergleichbaren Vorjahreswert von 186,7 Mio. EUR. Währungsbereinigt lag der Rückgang bei –28,3%. Damit reduzierte sich der Anteil der Lizenzen am Gesamtumsatz von 31,2% in den ersten neun Monaten 2023 auf nunmehr 20,9%.

### Umsatz nach Regionen – Internationalisierung

Ein wesentlicher Diversifizierungsfaktor ist die weiter fortschreitende globale Ausrichtung des Konzerns. Der Umsatz im Inland stieg in den ersten neun Monaten 2023 um 5,2% auf 130,9 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 124,4 Mio. EUR). In den ausländischen Märkten erzielte die Nemetschek Group Umsatzerlöse in Höhe von 501,1 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 474,4 Mio. EUR), was einem Plus von 5,6% gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum entspricht. Der Anteil der im Ausland erzielten Umsätze lag in den ersten neun Monaten 2023 nahezu auf Vorjahresniveau bei 79,3% (Vorjahreszeitraum: 79,2%). In den ersten neun Monaten 2023 stabilisierte sich die Geschäftsentwicklung in der Region Europa und trug überproportional zum Konzernwachstum bei. Allerdings wurde das Umsatzwachstum in den USA durch die Umstellung des Geschäftsmodells der Marke Bluebeam auf Subskription und SaaS und deren rechnungslegungsbedingten Effekten erwartungsgemäß belastet.

### Entwicklung der Segmente

Im **Segment Design**, mit Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in Europa, konnte in den ersten neun Monaten 2023 ein Umsatz von 311,9 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 286,1 Mio. EUR) erwirtschaftet werden, was einem Wachstum von 9,0% (währungsbereinigt: 9,9%) entspricht. Das eingetrübte Marktumfeld, das vor allem durch das höhere Zinsniveau und die geopolitischen Herausforderungen in Europa geprägt ist, führte zu längeren Vertriebszyklen bei Kunden. Deutlich überproportional war jedoch das Wachstum der wiederkehrenden Umsätze mit einem Plus von 15,7%, insbesondere aus Subskriptions- und SaaS-Modellen, was zu einer weiteren Stabilisierung der Umsatzbasis führt. Hier spiegelt sich insbesondere die Umstellung der Marken Vectorworks, Scia und Frilo auf Subskription und SaaS wider.

Das EBITDA nahm von 86,8 Mio. EUR in den ersten neun Monaten 2022 um –1,2% auf 85,8 Mio. EUR in den ersten neun Monaten 2023 ab, was zu einem Margenrückgang auf 27,5% (Vorjahreszeitraum: 30,3%) führte. Der EBITDA-Rückgang war im Wesentlichen durch rechnungslegungsbedingte Effekte bei der Umstellung auf Subskription und SaaS geprägt, wurde jedoch auch von geplanten einmaligen Personalaufwendungen sowie einmalig höheren Aufwendungen für Messen, die im Zusammen-

hang mit einem verstärkten und harmonisierten Go-to-Market-Ansatzes stehen, erwartungsgemäß belastet.

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 nach Plan. Neue Kunden entschieden sich in den ersten neun Monaten 2023 mehrheitlich für hochwertige Subskriptions- und SaaS-Pakete mit umfangreicheren Cloud-Features. Umstellungsbedingt lag der Umsatz in den ersten neun Monaten 2023 um –0,5 % (währungsbereinigt: 1,7 %) leicht unter Vorjahr bei 201,5 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 202,5 Mio. EUR).

Das EBITDA lag, bedingt durch die Umstellung auf Subskription und SaaS, in den ersten neun Monaten 2023 um –12,1 % unter dem Vorjahr bei 72,3 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 82,2 Mio. EUR). Damit liegt die in den ersten neun Monaten 2023 erzielte EBITDA-Marge von 35,9 % weiterhin auf hohem Niveau, jedoch, wie erwartet, unter der des vergleichbaren Vorjahreszeitraums von 40,6 %.

Im **Segment Manage**, das sich auf den europäischen Gewerbebau fokussiert, hat sich die Marktsituation stabilisiert, auch wenn das Investitionsvolumen der Gebäudeverwalter nach wie vor unter dem Vorkrisenniveau liegt. In den ersten neun Monaten 2023 konnte insgesamt ein Umsatz von 42,1 Mio. EUR erwirtschaftet werden, was ein Wachstum von 5,6 % (währungsbereinigt: 7,4 %) gegenüber dem Vorjahreszeitraum, in dem ein Umsatz von 39,9 Mio. EUR erzielt werden konnte, bedeutet. Seit dem 1. Januar 2023 ist die Marke dRofus dem Segment Manage und dort der neu geschaffenen Business-Unit Digital Twin zugeordnet. Zuvor war dRofus dem Segment Build zugeordnet.

Das EBITDA des Segments lag auch aufgrund von Investitionen in die Business-Unit Digital Twin in den ersten neun Monaten 2023 bei 0,0 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 2,8 Mio. EUR) was einen Margenrückgang von 7,0 % in den ersten neun Monaten 2022 auf –0,1 % in den ersten neun Monaten 2023 zur Folge hatte.

Das **Segment Media** konnte in den ersten neun Monaten 2023 ein Umsatzwachstum von 8,5 % (währungsbereinigt: 10,4 %) auf 82,2 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 75,8 Mio. EUR) erzielen. Das im Vergleich zum Vorjahreszeitraum geringere Wachstum ist auf das besonders hohe Wachstum des Vorjahres zurückzuführen. So profitierte das Geschäft in den ersten neun Monaten 2022 neben einem anorganischen Wachstumsbeitrag auch von einem starken positiven Einmaleffekt durch den letztmaligen Verkauf von Lizenzen in China. In diesem Jahr haben auch die Streiks in der Film- und TV-Industrie in Hollywood die Industrie beeinträchtigt.

In den ersten neun Monaten 2023 erwirtschaftete das Segment ein EBITDA von 30,5 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 29,6 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge reduzierte sich von 39,0 % in den ersten neun Monaten 2022 durch die weitere Umstellung auf Subskription auf 37,1 % in den ersten neun Monaten 2023.

## Ergebnisentwicklung – Ergebnis je Aktie bei 0,99 EUR

Die betrieblichen Aufwendungen stiegen in den ersten neun Monaten 2023 um 8,7 % von 454,8 Mio. EUR auf 494,5 Mio. EUR. Die darin enthaltenen Materialaufwendungen erhöhten sich auf 25,0 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 22,4 Mio. EUR). Der Personalaufwand nahm um 9,1 % von 248,5 Mio. EUR in den ersten neun Monaten 2022 auf 271,2 Mio. EUR zu. Die sonstigen Aufwendungen sind um 9,7 % von 140,2 Mio. EUR auf 153,8 Mio. EUR gestiegen. Die Abschreibungen auf Anlagevermögen stiegen geringfügig um 2,0 % von 43,7 Mio. EUR auf 44,6 Mio. EUR.

Der Jahresüberschuss (Konzernanteile) sank in den ersten neun Monaten um –10,8 % auf 114,1 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 127,9 Mio. EUR) im Wesentlichen bedingt durch die Umstellung auf Subskription und SaaS. Das entsprechende Ergebnis je Aktie lag bei 0,99 EUR (Vorjahreszeitraum: 1,11 EUR). Bereinigt um die Abschreibungen aus der Kaufpreisallokation nach Steuerwirkung reduzierte sich der Jahresüberschuss in den ersten neun Monaten 2023 um –9,8 % auf 131,8 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 146,1 Mio. EUR), sodass ein entsprechendes bereinigtes Ergebnis je Aktie in Höhe von 1,14 EUR (Vorjahreszeitraum: 1,26 EUR) erzielt werden konnte.

Die Steuerquote des Konzerns belief sich zum 30. September 2023 auf 19,6 % (Vorjahreszeitraum: 20,0 %).

## Finanzlage

### Entwicklung des Cashflows – Operativer Cashflow bei 186,9 Mio. EUR – liquide Mittel bei 248,0 Mio. EUR

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

Die Nemetschek Group erwirtschaftete in den ersten neun Monaten des Jahres 2023 einen **operativen Cashflow** von 186,9 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 173,9 Mio. EUR). Der Anstieg ist insbesondere auf die gestiegenen in Rechnung gestellten Umsätze aus den wiederkehrenden Umsätzen und die damit in Zusammenhang stehenden geleisteten Anzahlungen zurückzuführen.

Der **Cashflow aus der Investitionstätigkeit** lag in den ersten neun Monaten 2023 bei –23,3 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: –27,7 Mio. EUR) und beinhaltet unter anderem Auszahlungen für Investitionen in Start-ups in Höhe von 13,4 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 3,9 Mio. EUR) und Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände von 8,9 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 11,4 Mio. EUR).

Der **Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit** mit –113,1 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: –124,3 Mio. EUR) beinhaltet im Wesentlichen Dividendenzahlungen in Höhe von 52,0 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 45,0 Mio. EUR), die Tilgung von Bankdarlehen in

Höhe von 65,6 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 91,4 Mio. EUR) und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 12,7 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 12,6 Mio. EUR). Diesen Auszahlungen standen Geldzuflüsse aus Bankdarlehen in Höhe von 21,2 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum: 27,8 Mio. EUR) gegenüber.

Zum 30. September 2023 hielt die Nemetschek Group liquide Mittel in Höhe von 248,0 Mio. EUR (31. Dezember 2022: 196,8 Mio. EUR).

## Vermögenslage

### Eigenkapitalquote stabil bei 59,5 %

Die Bilanzsumme erhöhte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2022 von 1.198,1 Mio. EUR auf 1.270,7 Mio. EUR zum 30. September 2023. Das Eigenkapital betrug 755,6 Mio. EUR (31. Dezember 2022: 689,2 Mio. EUR), damit lag die Eigenkapitalquote bei 59,5% nach 57,5% zum 31. Dezember 2022. Der Überschuss zum 30. September 2023 (116,1 Mio. EUR) sowie die fremdwährungsbedingte Aufwertung von Konzernvermögen in Höhe von 2,0 Mio. EUR wirkte eigenkapitalerhöhend, wohingegen die Dividendenzahlungen (52,0 Mio. EUR) eigenkapitalmindernd wirkten. Die Dividende für das Geschäftsjahr 2022 ist um 15% von EUR 0,39 im Jahr 2021 je Aktie auf EUR 0,45 je Aktie gestiegen.

### Transaktionen mit nahestehenden Personen und wesentliche Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode

Wesentliche Ereignisse nach dem Ende der Zwischenberichtsperiode liegen nicht vor.

### Mitarbeiter

Zum Stichtag 30. September 2023 beschäftigte die Nemetschek Group 3.406 Mitarbeiter (30. September 2022: 3.359), ein Anstieg von 1,4% zum vergleichbaren Vorjahreszeitpunkt. Unter der Berücksichtigung der globalen konjunkturellen Entwicklungen beabsichtigt Nemetschek in den folgenden Quartalen moderat weiter Personal aufzubauen, um so das zukünftige Wachstum sicherzustellen.

### Chancen- und Risikobericht

Zu den wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Nemetschek Konzerns verweisen wir grundsätzlich auf die im Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2022 beschriebenen Chancen und Risiken.

Im Verlauf des Geschäftsjahres 2023 hat sich die Chancen- und Risikenlage des Konzerns leicht verändert. Vor allem durch die stark zunehmende Bedeutung der künstlichen Intelligenz (KI) und deren rapider Weiterentwicklung kann es im Wettbewerbsumfeld zu Veränderungen kommen.

Neben der Entwicklung und Einführung von KI-Lösungen durch etablierte Unternehmen, unter anderem auch in der AEC/O- und Media-Industrie, wird die zunehmende Bedeutung von KI auch durch eine hohe Investitionsbereitschaft in entsprechende Start-ups getragen.

Der Nemetschek Konzern sieht in dieser Entwicklung sowohl Chancen als auch Risiken, die im Unternehmen genau beobachtet und aktiv adressiert werden. Um die sich daraus ergebenden Chancen bestmöglich zu nutzen, investiert Nemetschek bereits seit Jahren verstärkt in Innovationen, wobei ein wesentlicher Schwerpunkt der Aktivitäten auf KI abzielt. Hierzu arbeitet Nemetschek bei seinen internen Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten auch mit Experten aus dem Universitätsumfeld zusammen. Gleichzeitig investiert Nemetschek in Start-ups im KI-Umfeld, um möglichst nah am Puls der Zeit zu sein und in diesem Bereich eine Vorreiterrolle einzunehmen. Auch die Verlinkung der Start-ups zu den Nemetschek Marken steht dabei im Vordergrund.

Darüber hinaus haben auch Informationssicherheitsrisiken leicht zugenommen. Insgesamt haben die bestehenden Risiken für den Nemetschek Konzern weder einzeln noch in ihrer Gesamtheit einen bestandsgefährdenden Charakter.

### Erhöhung der Umsatzprognose 2023 und sonstige Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung

Auf der Basis der bisher sehr erfreulichen Geschäftsentwicklung hat der Vorstand, wie in der Ad-hoc-Mitteilung vom 23. Oktober 2023 bekanntgegeben, die Umsatzprognose für das Geschäftsjahr 2023 nach oben angepasst. Das währungsbereinigte Umsatzwachstum wird nun in einer Bandbreite zwischen 6% und 8% erwartet (bisher: 4% und 6%). Bei der EBITDA-Marge geht der Vorstand von einem Wert am oberen Ende der zuvor kommunizierten Bandbreite von 28% bis 30% aus.

Weiterhin wird ein ARR-Wachstum im Vergleich zum Vorjahr von mehr als 25% erwartet, sodass der Anteil der wiederkehrenden Umsätze am Gesamtumsatz im laufenden Jahr bereits mehr als 75% erreichen dürfte (Vorjahr: 66%).

Diese Prognose steht unter dem ausdrücklichen Vorbehalt, dass sich die weltwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen im laufenden Geschäftsjahr nicht signifikant verschlechtern. Zudem sind keine zusätzlichen potenziellen negativen Auswirkungen aus den aktuellen Entwicklungen im Nahost-Konflikt und dem anhaltenden Krieg in der Ukraine im Ausblick reflektiert.

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2023 und 2022

## GESAMTERGEBNISRECHNUNG

| Angaben in Tausend €  | 3. Quartal 2023 | 3. Quartal 2022 | 9 Monate 2023   | 9 Monate 2022   |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>219.844</b>  | <b>202.782</b>  | <b>631.981</b>  | <b>598.851</b>  |
| Sonstige Erträge  | 2.782           | 6.391           | 6.430           | 13.537          |
| <b>Betriebliche Erträge</b>   | <b>222.626</b>  | <b>209.173</b>  | <b>638.411</b>  | <b>612.388</b>  |
| Aufwand für Waren und bezogene Leistungen   | -7.982          | -7.853          | -24.960         | -22.411         |
| Personalaufwand   | -88.821         | -85.008         | -271.197        | -248.517        |
| Abschreibungen auf Anlagevermögen   | -14.879         | -14.940         | -44.592         | -43.709         |
| <i>davon Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</i>                                       | -7.655          | -8.182          | -23.095         | -23.721         |
| Sonstige Aufwendungen   | -54.393         | -53.409         | -153.761        | -140.152        |
| <b>Betriebliche Aufwendungen</b>  | <b>-166.074</b> | <b>-161.209</b> | <b>-494.509</b> | <b>-454.790</b> |
| <b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>  | <b>56.551</b>   | <b>47.964</b>   | <b>143.902</b>  | <b>157.598</b>  |
| Zinserträge   | 1.072           | 107             | 2.114           | 179             |
| Zinsaufwendungen  | -906            | -560            | -2.470          | -1.797          |
| Sonstige finanzielle Aufwendungen/Erträge   | -306            | 2.980           | 1.174           | 6.883           |
| <b>Finanzergebnis</b>   | <b>-140</b>     | <b>2.527</b>    | <b>817</b>      | <b>5.265</b>    |
| Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen   | 0               | -263            | -176            | -263            |
| <b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>   | <b>56.411</b>   | <b>50.228</b>   | <b>144.543</b>  | <b>162.600</b>  |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag  | -10.472         | -10.939         | -28.395         | -32.477         |
| <b>Periodenergebnis</b>   | <b>45.940</b>   | <b>39.289</b>   | <b>116.148</b>  | <b>130.123</b>  |
| <b>Sonstiges Ergebnis der Periode:</b>  |                 |                 |                 |                 |
| Differenz aus Währungsumrechnung  | 10.453          | 18.563          | 1.996           | 40.900          |
| <b>Sonstiges Ergebnis, das zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgliedert wird</b>       | <b>10.453</b>   | <b>18.563</b>   | <b>1.996</b>    | <b>40.900</b>   |
| Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne                 | 0               | -51             | 0               | 722             |
| Steuereffekt  | 0               | 15              | 0               | -211            |
| <b>Sonstiges Ergebnis, das zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert wird</b> | <b>0</b>        | <b>-36</b>      | <b>0</b>        | <b>510</b>      |
| <b>Summe sonstiges Ergebnis der Periode</b>   | <b>10.453</b>   | <b>18.527</b>   | <b>1.996</b>    | <b>41.411</b>   |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>   | <b>56.393</b>   | <b>57.816</b>   | <b>118.144</b>  | <b>171.534</b>  |
| <b>Zurechnung Periodenergebnis:</b>   |                 |                 |                 |                 |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens  | 45.036          | 38.778          | 114.114         | 127.884         |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss  | 904             | 511             | 2.035           | 2.239           |
| <b>Periodenergebnis</b>   | <b>45.940</b>   | <b>39.289</b>   | <b>116.148</b>  | <b>130.123</b>  |
| <b>Zurechnung Gesamtergebnis der Periode:</b>   |                 |                 |                 |                 |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens  | 54.839          | 55.705          | 115.921         | 165.677         |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss  | 1.554           | 2.111           | 2.223           | 5.857           |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>   | <b>56.393</b>   | <b>57.816</b>   | <b>118.144</b>  | <b>171.534</b>  |
| Ergebnis je Aktie in € (unverwässert)   | 0,39            | 0,34            | 0,99            | 1,11            |
| Ergebnis je Aktie in € (verwässert)   | 0,39            | 0,34            | 0,99            | 1,11            |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert, Stück)                       | 115.500.000     | 115.500.000     | 115.500.000     | 115.500.000     |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (verwässert, Stück)                         | 115.500.000     | 115.500.000     | 115.500.000     | 115.500.000     |

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in dieser Quartalsmitteilung nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

# Konzern-Bilanz

zum 30. September 2023 und zum 31. Dezember 2022

## KONZERN-BILANZ

| Aktiva                                       | Angaben in Tausend € | 30.09.2023       | 31.12.2022       |
|--|----------------------|------------------|------------------|
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>           |                      |                  |                  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente |                      | 247.988          | 196.821          |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   |                      | 106.504          | 84.520           |
| Vorräte                                      |                      | 1.471            | 890              |
| Steuererstattungsansprüche aus Ertragsteuern |                      | 15.339           | 11.289           |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte          |                      | 1.260            | 2.492            |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte    |                      | 33.254           | 31.120           |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>   |                      | <b>405.815</b>   | <b>327.132</b>   |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>           |                      |                  |                  |
| Sachanlagevermögen                           |                      | 25.229           | 26.568           |
| Immaterielle Vermögenswerte                  |                      | 149.949          | 171.703          |
| Geschäfts- oder Firmenwerte                  |                      | 558.301          | 557.047          |
| Nutzungsrechte                               |                      | 64.617           | 69.795           |
| Anteile an assoziierten Unternehmen          |                      | 3.666            | 4.010            |
| Latente Steueransprüche                      |                      | 30.489           | 21.465           |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte          |                      | 29.973           | 18.377           |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte    |                      | 2.673            | 2.031            |
| <b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>   |                      | <b>864.897</b>   | <b>870.996</b>   |
| <b>Aktiva, gesamt</b>                        |                      | <b>1.270.712</b> | <b>1.198.128</b> |

| <b>Passiva</b>   | Angaben in Tausend € | <b>30.09.2023</b> | 31.12.2022       |
|--|----------------------|-------------------|------------------|
| <b>Kurzfristige Schulden</b>   |                      |                   |                  |
| Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen |                      | 23.466            | 65.072           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                         |                      | 12.372            | 15.712           |
| Rückstellungen und abgegrenzte Schulden                                  |                      | 68.053            | 70.251           |
| Umsatzabgrenzungsposten  |                      | 271.468           | 206.939          |
| Schulden aus Ertragsteuern   |                      | 8.595             | 10.660           |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                   |                      | 2.858             | 1.494            |
| Leasingverbindlichkeiten   |                      | 16.913            | 14.854           |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten                             |                      | 20.565            | 18.858           |
| <b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>                                     |                      | <b>424.290</b>    | <b>403.841</b>   |
| <b>Langfristige Schulden</b>   |                      |                   |                  |
| Langfristige Darlehen ohne kurzfristigen Anteil                          |                      | 1.419             | 6.873            |
| Latente Steuerschulden   |                      | 15.699            | 19.802           |
| Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                   |                      | 2.609             | 2.455            |
| Rückstellungen   |                      | 2.195             | 1.582            |
| Umsatzabgrenzungsposten  |                      | 3.714             | 2.631            |
| Schulden aus Ertragsteuern   |                      | 6.126             | 6.035            |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                   |                      | 33                | 390              |
| Leasingverbindlichkeiten   |                      | 56.648            | 62.443           |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten                             |                      | 2.420             | 2.853            |
| <b>Langfristige Schulden, gesamt</b>                                     |                      | <b>90.863</b>     | <b>105.065</b>   |
| <b>Eigenkapital</b>  |                      |                   |                  |
| Gezeichnetes Kapital   |                      | 115.500           | 115.500          |
| Kapitalrücklage  |                      | 12.485            | 12.485           |
| Gewinnrücklage   |                      | 597.777           | 533.871          |
| Sonstige Rücklagen   |                      | -6.778            | -8.586           |
| <b>Eigenkapital, Konzernanteile</b>                                      |                      | <b>718.984</b>    | <b>653.270</b>   |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss                                     |                      | 36.575            | 35.953           |
| <b>Eigenkapital, gesamt</b>  |                      | <b>755.559</b>    | <b>689.223</b>   |
| <b>Passiva, gesamt</b>   |                      | <b>1.270.712</b>  | <b>1.198.128</b> |



# Konzern-Kapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2023 und 2022

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

| Angaben in Tausend €   | 9 Monate 2023   | 9 Monate 2022   |
|--|-----------------|-----------------|
| Ergebnis (vor Steuern)   | 144.543         | 162.600         |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens                                   | 44.592          | 43.709          |
| Finanzergebnis   | -817            | -5.265          |
| Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen  | 176             | 263             |
| <b>EBITDA</b>  | <b>188.494</b>  | <b>201.307</b>  |
| Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen  | 4.292           | 1.321           |
| <b>Perioden-Cashflow</b>   | <b>192.786</b>  | <b>202.628</b>  |
| Änderung Trade Working Capital   | 37.339          | 28.990          |
| Änderung Sonstiges Working Capital   | 1.932           | -9.498          |
| Einzahlung aus Ausschüttung assoziierter Unternehmen                                 | 168             | 134             |
| Operative Finanzierungseffekte   | 2.063           | 182             |
| Operative Finanzierungseffekte und Steuer Cashflow                                   | -47.418         | -48.545         |
| <b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>                                     | <b>186.870</b>  | <b>173.892</b>  |
| Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte        | -8.873          | -11.378         |
| Änderung Schulden aus Akquisitionen  | -1.410          | -7.465          |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen  | 318             | 52              |
| Auszahlung für den Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel | 0               | -5.033          |
| Auszahlung für den Erwerb anderer finanzieller Vermögenswerte                        | -13.366         | -3.911          |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>  | <b>-23.332</b>  | <b>-27.735</b>  |
| Dividenden an Anteilseigner des Mutterunternehmens                                   | -51.975         | -45.045         |
| Dividenden an nicht beherrschende Anteile  | -1.600          | -1.346          |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen                                       | 21.237          | 27.800          |
| Auszahlung zur Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten                                | -65.571         | -91.389         |
| Auszahlung zur Tilgung von Leasingverbindlichkeiten                                  | -12.684         | -12.646         |
| Gezahlte Zinsen  | -2.503          | -1.701          |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>-113.096</b> | <b>-124.326</b> |
| <b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>                          | <b>50.442</b>   | <b>21.831</b>   |
| <b>Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelfonds</b>              | <b>725</b>      | <b>7.687</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>247.988</b>  | <b>186.614</b>  |

## Veränderung des Konzern-Eigenkapitals

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 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                              | -  | -               | 426            | 37.366                        | 37.793         | 3.618                                | 41.411             |
| Periodenergebnis                                | -  | -               | 127.884        | -                             | 127.884        | 2.239                                | 130.123            |
| <b>Gesamtperiodenergebnis</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>        | <b>128.311</b> | <b>37.366</b>                 | <b>165.677</b> | <b>5.857</b>                         | <b>171.534</b>     |
| Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile | -  | -               | -              | -                             | 0              | -1.346                               | -1.346             |
| Aktienbasierte Vergütungen                      | -  | -               | 0              | -                             | 0              | 0                                    | 0                  |
| Dividendenzahlung                               | -  | -               | -45.045        | -                             | -45.045        | -                                    | -45.045            |
| <b>Stand 30.09.2022</b>                         | <b>115.500</b>   | <b>12.485</b>   | <b>498.677</b> | <b>19.833</b>                 | <b>646.495</b> | <b>38.341</b>                        | <b>684.836</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                              | -  | -               | -              | 1.808                         | 1.808          | 188                                  | 1.996              |
| Periodenergebnis                                | -  | -               | 114.114        | -                             | 114.114        | 2.035                                | 116.148            |
| <b>Gesamtperiodenergebnis</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>        | <b>114.114</b> | <b>1.808</b>                  | <b>115.921</b> | <b>2.223</b>                         | <b>118.144</b>     |
| Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile | -  | -               | -              | -                             | 0              | -1.600                               | -1.600             |
| Aktienbasierte Vergütungen                      | -  | -               | 1.767          | -                             | 1.767          | 0                                    | 1.767              |
| Dividendenzahlung                               | -  | -               | -51.975        | -                             | -51.975        | -                                    | -51.975            |
| <b>Stand 30.09.2023</b>                         | <b>115.500</b>   | <b>12.485</b>   | <b>597.777</b> | <b>-6.778</b>                 | <b>718.984</b> | <b>36.575</b>                        | <b>755.559</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)