

NEMETSCHKE
GROUP

2022 QUARTALSMITTEILUNG
ZUM 31. MÄRZ

SHAPE
THE
WORLD

Kennzahlen

NEMETSCHKE GROUP

| Angaben in Mio. € | 3 Monate 2022 | 3 Monate 2021 | Veränderung |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Operative Kennzahlen | | | |
| Umsatzerlöse | 192,2 | 158,4 | 21,3 % |
| - davon Softwarelizenzen | 63,8 | 55,0 | 15,9 % |
| - davon wiederkehrende Umsätze | 120,7 | 96,1 | 25,6 % |
| - Subskription (Teil der wiederkehrenden Umsätze) | 45,2 | 28,3 | 59,8 % |
| EBITDA | 69,8 | 49,6 | 40,9 % |
| in % vom Umsatz | 36,3 % | 31,3 % | |
| EBIT | 56,3 | 38,8 | 45,2 % |
| in % vom Umsatz | 29,3 % | 24,5 % | |
| Jahresüberschuss (Konzernanteile) | 42,6 | 29,4 | 44,7 % |
| je Aktie in € | 0,37 | 0,25 | |
| Jahresüberschuss (Konzernanteile) vor Abschreibungen aus Kaufpreisallokation | 48,3 | 33,3 | 45,1 % |
| je Aktie in € | 0,42 | 0,29 | |
| Kennzahlen Cashflow | | | |
| Operativer Cashflow | 72,0 | 60,5 | 19,0 % |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -10,7 | -3,9 | |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -14,8 | -22,1 | |
| Free Cashflow | 61,3 | 56,6 | 8,4 % |
| Kennzahlen Bilanz | | | |
| Liquide Mittel* | 205,6 | 157,1 | 30,8 % |
| Nettoliiquidität/-verschuldung* | 86,9 | 28,4 | |
| Bilanzsumme* | 1.125,3 | 1.054,2 | 6,7 % |
| Eigenkapitalquote in %* | 52,7 % | 51,4 % | |
| Mitarbeiter zum Stichtag | 3.185 | 3.173 | 0,4 % |
| Aktienkennzahlen | | | |
| Schlusskurs (Xetra) in € | 87,80 | 54,40 | |
| Marktkapitalisierung | 10.140,90 | 6.283,20 | |

* Vergleichszahlen per 31. Dezember 2021.

Zwischenlagebericht

Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Starker Start ins Jahr 2022: Umsatzwachstum von 21,3% bei Steigerung der EBITDA-Marge auf 36,3%

In den ersten drei Monaten stieg der Konzernumsatz um 21,3% auf 192,2 Mio. EUR (Vorjahr: 158,4 Mio. EUR). Der Anstieg ist auf ein rein organisches Umsatzwachstum zurückzuführen. Währungsbereinigt auf der Basis von konstanten Umrechnungskursen ergäbe sich ein Umsatzwachstum von 17,5%.

Das EBITDA erhöhte sich um 40,9% auf 69,8 Mio. EUR (Vorjahr: 49,6 Mio. EUR). Damit stieg die EBITDA-Marge deutlich von 31,3% im Vorjahr auf 36,3%. Die überdurchschnittlich hohe Marge ist dabei im Wesentlichen auf die starke operative Geschäftsentwicklung zurückzuführen.

Subskription und SaaS weiterhin Wachstumstreiber

Insgesamt zeigte sich eine Erholung im Lizenzgeschäft im Vergleich zum Vorjahr. Die Umsätze aus Softwarelizenzen lagen in den ersten drei Monaten mit 63,8 Mio. EUR um 15,9% über dem vergleichbaren Vorjahresquartal (Vorjahr: 55,0 Mio. EUR). Währungsbereinigt lag der Anstieg bei 11,9%. Die wiederkehrenden Umsätze stiegen erneut deutlich in den ersten drei Monaten um 25,6% auf 120,7 Mio. EUR (Vorjahr: 96,1 Mio. EUR) an. Währungsbereinigt stiegen die wiederkehrenden Umsätze um 21,6%. Im überproportionalen Anstieg spiegelt sich der strategische Wandel des Geschäftsmodells wider, verstärkt Subskription und SaaS anzubieten. Allein der Umsatz aus Subskription/SaaS erhöhte sich deutlich um 59,8% (währungsbereinigt: 54,4%) auf 45,2 Mio. EUR. Der Anteil des Umsatzes aus Softwarelizenzen am Gesamtumsatz liegt bei 33,2% (Vorjahr: 34,7%), der Anteil der wiederkehrenden Umsätze ist von 60,7% im Vorjahr auf 62,8% leicht gestiegen.

Internationalisierung

Ein wesentlicher Diversifizierungsfaktor ist die fortschreitende globale Ausrichtung des Konzerns. Der Umsatz im Inland stieg um 7,3% auf 45,3 Mio. EUR (Vorjahr: 42,2 Mio. EUR). In den ausländischen Märkten erzielte die Nemetschek Group Umsatzerlöse in Höhe von 146,9 Mio. EUR, ein Plus im Vergleich zum Vorjahr von 26,5%. Der Umsatzanteil des Auslands stieg daher auf 76,4% (Vorjahr: 73,4%).

Segmente im Überblick

Im Segment Design* erwirtschaftete die Nemetschek Group ein Umsatzwachstum von 10,4% (währungsbereinigt: 7,9%) auf 93,3 Mio. EUR (Vorjahr: 84,5 Mio. EUR). Das EBITDA erhöhte sich um 11,8% auf 31,7 Mio. EUR (Vorjahr: 28,4 Mio. EUR). Das entspricht einer operativen Marge von 34,0%, die damit leicht über dem Vorjahresniveau von 33,6% lag. Im Segment Build* stieg der Umsatz mit einem Plus von 30,3% (währungsbereinigt: 23,9%) gegenüber dem Vorjahr auf 64,7 Mio. EUR (Vorjahr: 49,7 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge erhöhte sich auf 46,0% (Vorjahr: 41,9%). Im Segment Manage stieg der Umsatz im Periodenvergleich um 1,0% (währungsbereinigt: 1,0%) auf 11,0 Mio. EUR (Vorjahr: 10,9 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge lag mit 6,6% unter dem Vorjahr (7,6%). Der Umsatz im Segment Media & Entertainment stieg deutlich in den ersten drei Monaten um 73,6% auf 25,5 Mio. EUR (Vorjahr: 14,7 Mio. EUR). Das währungsbereinigte Wachstum betrug 67,5%. Die EBITDA-Marge ist mit 47,2% gegenüber dem Vorjahr auch deutlich gestiegen (Vorjahr: 33,7%).

Ergebnis je Aktie bei 0,37 EUR

Die betrieblichen Aufwendungen stiegen um 14,7% von 121,2 Mio. EUR auf 139,0 Mio. EUR. Die darin enthaltenen Materialaufwendungen erhöhten sich auf 6,9 Mio. EUR (Vorjahr: 6,7 Mio. EUR). Die Personalkosten erhöhten sich um 12,6% von 69,5 Mio. EUR auf 78,2 Mio. EUR. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind um 17,8% von 34,2 Mio. EUR auf 40,3 Mio. EUR gestiegen. Die Abschreibungen auf Anlagevermögen stiegen um 25,3% von 10,8 Mio. EUR auf 13,5 Mio. EUR.

Der Jahresüberschuss (Konzernanteile) stieg auf 42,6 Mio. EUR (Vorjahr: 29,4 Mio. EUR). Bereinigt um die Abschreibungen aus der Kaufpreiallokation nach Steuerwirkung stieg der Jahresüberschuss um 45,1% auf 48,3 Mio. EUR (Vorjahr: 33,3 Mio. EUR), sodass das Ergebnis je Aktie auf 0,42 EUR kam.

Die Steuerquote des Konzerns belief sich zum Ende des ersten Quartals 2022 auf 20,9% (Vorjahr: 21,0%).

Operativer Cashflow bei 72,0 Mio. EUR – liquide Mittel bei 205,6 Mio. EUR

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit wurde im Wesentlichen für die Rückzahlungen von Darlehen und die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten genutzt.

Die Nemetschek Group erwirtschaftete in den ersten drei Monaten des Jahres 2022 einen operativen Cashflow von 72,0 Mio. EUR (Vorjahr: 60,5 Mio. EUR). Diese deutliche Steigerung ist auf die höhere operative Performance, unterstützt durch positive Working-Capital-Effekte, zurückzuführen.

* Aufgrund der strategischen Reorganisation der Marken zwischen den Segmenten Design und Build wurden die Vorjahresangaben angepasst, damit die Vergleichbarkeit gewährleistet ist.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit lag bei –10,7 Mio. EUR (Vorjahr: –3,9 Mio. EUR) und beinhaltet die Auszahlungen der bedingten Kaufpreisverpflichtungen in Höhe von 7,3 Mio. EUR. Im Vorjahr wurden 2,2 Mio. EUR für den Erwerb des Asset-Deals bei Maxon GmbH sowie Maxon Japan im Segment Media & Entertainment ausgezahlt. Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit mit –14,8 Mio. EUR (Vorjahr: –22,1 Mio. EUR) beinhaltet im Wesentlichen die Aufnahme von kurzfristigen Zwischenfinanzierungen in Höhe von 39,0 Mio. EUR (Vorjahr: 0,0 EUR), die Tilgung von Bankdarlehen in Höhe von 49,1 Mio. EUR (Vorjahr: 17,8 Mio. EUR) und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 4,0 Mio. EUR (Vorjahr: 3,7 Mio. EUR).

Zum Quartalsstichtag hielt die Nemetschek Group liquide Mittel in Höhe von 205,6 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 157,1 Mio. EUR).

Eigenkapitalquote bei 52,7 %

Die Bilanzsumme erhöhte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2021 von 1.054,2 Mio. EUR auf 1.125,3 Mio. EUR. Das Eigenkapital betrug 593,5 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 541,7 Mio. EUR), damit lag die Eigenkapitalquote bei 52,7% nach 51,4% am 31. Dezember 2021. Der Jahresüberschuss (44,3 Mio. EUR) sowie die fremdwährungsbedingte Aufwertung von Konzernvermögen in Höhe von 7,5 Mio. EUR wirkten eigenkapitalerhöhend.

Wesentliche Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode

Mit Wirkung zum 1. April 2022 erwarb die Frilo Software GmbH 100% der Anteile an DC-Software Doster & Christmann GmbH, München, Deutschland. Die übertragene Gegenleistung besteht aus Zahlungsmitteln in Höhe von 5,0 Mio. EUR. Weiterhin wurden nachträgliche Kaufpreiszahlungen von bis zu 2,0 Mio. EUR vereinbart, die von Umsatzzielen abhängig sind. Weitergehende Angaben lagen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzern-Zwischenabschlusses nicht vor.

Mitarbeiter

Zum Stichtag 31. März 2022 beschäftigte die Nemetschek Group 3.185 Mitarbeiter (31. März 2021: 3.173), ein Anstieg von 0,4% 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 2021 beschriebenen Chancen und Risiken. In der Zwischenzeit haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben. In Bezug auf die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie und des Ukraine-Krieges verweisen wir auf den Prognosebericht des Konzernlageberichts zum 31. Dezember 2021.

Bericht zu Prognosen und sonstige Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung

Nach dem sehr erfolgreichen Jahresauftakt bestätigt der Vorstand die bisherigen Ziele für das laufende Jahr 2022. Er erwartet auf Basis konstanter Währungskurse auf Konzernebene ein Umsatzwachstum in einer Bandbreite von 12% bis 14% sowie eine EBITDA-Marge zwischen 32% und 33%.

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 2022 und 2021

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

| Angaben in Tausend € | 3 Monate 2022 | 3 Monate 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Umsatzerlöse | 192.224 | 158.431 |
| Sonstige Erträge | 3.047 | 1.499 |
| Betriebliche Erträge | 195.271 | 159.930 |
| Aufwand für Waren und bezogene Leistungen | -6.916 | -6.676 |
| Personalaufwand | -78.203 | -69.452 |
| Abschreibungen auf Anlagevermögen | -13.532 | -10.801 |
| <i>davon Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</i> | -7.083 | -4.912 |
| Sonstige Aufwendungen | -40.336 | -34.241 |
| Betriebliche Aufwendungen | -138.987 | -121.171 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | 56.284 | 38.759 |
| Zinserträge | 60 | 15 |
| Zinsaufwendungen | -634 | -638 |
| Sonstige finanzielle Aufwendungen/Erträge | 296 | -408 |
| Finanzergebnis | -277 | -1.031 |
| Ergebnis vor Steuern (EBT) | 56.006 | 37.728 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -11.723 | -7.920 |
| Periodenergebnis | 44.283 | 29.808 |
| Sonstiges Ergebnis der Periode: | | |
| Differenz aus Währungsumrechnung | 7.455 | 14.459 |
| Sonstiges Ergebnis, das zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird | 7.455 | 14.459 |
| Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne | 270 | 237 |
| Steuereffekt | -76 | -67 |
| Sonstiges Ergebnis, das zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird | 193 | 170 |
| Summe sonstiges Ergebnis der Periode | 7.649 | 14.629 |
| Gesamtergebnis der Periode | 51.932 | 44.437 |
| Zurechnung Periodenergebnis: | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | 42.597 | 29.446 |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | 1.686 | 362 |
| Periodenergebnis | 44.283 | 29.808 |
| Zurechnung Gesamtergebnis der Periode: | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | 49.852 | 43.166 |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | 2.080 | 1.271 |
| Gesamtergebnis der Periode | 51.932 | 44.437 |
| Ergebnis je Aktie in € (unverwässert) | 0,37 | 0,25 |
| Ergebnis je Aktie in € (verwässert) | 0,37 | 0,25 |
| 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 2022 und zum 31. Dezember 2021

KONZERN-BILANZ

| Aktiva | Angaben in Tausend € | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------------|------------------|------------------|
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 205.552 | 157.095 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | 81.643 | 70.108 |
| Vorräte | | 895 | 949 |
| Steuererstattungsansprüche aus Ertragsteuern | | 6.408 | 4.766 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | | 1.306 | 1.220 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | | 33.975 | 28.990 |
| Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt | | 329.779 | 263.128 |
| Langfristige Vermögenswerte | | | |
| Sachanlagevermögen | | 21.452 | 20.736 |
| Immaterielle Vermögenswerte | | 153.752 | 158.884 |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | | 531.080 | 523.967 |
| Nutzungsrechte | | 60.123 | 59.233 |
| Anteile an assoziierten Unternehmen | | 4.063 | 4.063 |
| Latente Steueransprüche | | 8.489 | 8.208 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | | 14.432 | 13.816 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | | 2.095 | 2.158 |
| Langfristige Vermögenswerte, gesamt | | 795.485 | 791.064 |
| Aktiva, gesamt | | 1.125.264 | 1.054.193 |

| Passiva | Angaben in Tausend € | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------------|-------------------|------------------|
| Kurzfristige Schulden | | | |
| Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen | | 90.797 | 93.766 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 12.590 | 11.260 |
| Rückstellungen und abgegrenzte Schulden | | 48.063 | 71.744 |
| Umsatzabgrenzungsposten | | 201.447 | 157.975 |
| Schulden aus Ertragsteuern | | 19.434 | 11.496 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | 884 | 7.355 |
| Leasingverbindlichkeiten | | 14.167 | 14.060 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | | 24.533 | 16.870 |
| Kurzfristige Schulden, gesamt | | 411.914 | 384.526 |
| Langfristige Schulden | | | |
| Langfristige Darlehen ohne kurzfristigen Anteil | | 27.868 | 34.935 |
| Latente Steuerschulden | | 19.559 | 20.590 |
| Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 3.317 | 3.601 |
| Rückstellungen | | 4.443 | 4.530 |
| Umsatzabgrenzungsposten | | 2.731 | 2.966 |
| Schulden aus Ertragsteuern | | 4.845 | 4.787 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | 1.002 | 1.241 |
| Leasingverbindlichkeiten | | 52.851 | 51.977 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | | 3.248 | 3.379 |
| Langfristige Schulden, gesamt | | 119.864 | 128.005 |
| Eigenkapital | | | |
| Gezeichnetes Kapital | | 115.500 | 115.500 |
| Kapitalrücklage | | 12.485 | 12.485 |
| Gewinnrücklage | | 458.168 | 415.410 |
| Sonstige Rücklagen | | -10.439 | -17.533 |
| Eigenkapital, Konzernanteile | | 575.714 | 525.862 |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | | 17.772 | 15.799 |
| Eigenkapital, gesamt | | 593.486 | 541.662 |
| Passiva, gesamt | | 1.125.264 | 1.054.193 |

Konzern-Kapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2022 und 2021

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

| Angaben in Tausend € | 3 Monate 2022 | 3 Monate 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Ergebnis (vor Steuern) | 56.006 | 37.728 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 13.532 | 10.801 |
| Finanzergebnis | 277 | 1.031 |
| EBITDA | 69.816 | 49.561 |
| Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen | 369 | 1.082 |
| Perioden-Cashflow | 70.184 | 50.643 |
| Änderung Trade Working Capital | 31.372 | 28.138 |
| Änderung Sonstiges Working Capital | -23.105 | -10.750 |
| Operative Finanzierungseffekte und Steuer Cashflow | -6.480 | -7.566 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 71.971 | 60.465 |
| Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | -3.074 | -1.718 |
| Änderung Schulden aus Akquisitionen | -7.276 | 0 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen | 2 | 25 |
| Auszahlung für den Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel | 0 | -2.219 |
| Auszahlung für den Erwerb anderer finanzieller Vermögenswerte | -306 | 0 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -10.654 | -3.912 |
| Dividenden an nicht beherrschende Anteile | -107 | 0 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen | 39.000 | 0 |
| Auszahlung zur Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten | -49.125 | -17.825 |
| Auszahlung zur Tilgung von Leasingverbindlichkeiten | -4.000 | -3.711 |
| Gezahlte Zinsen | -571 | -607 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -14.803 | -22.142 |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds | 46.514 | 34.411 |
| Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelfonds | 1.944 | 3.711 |
| Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode | 157.095 | 139.320 |
| Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | 205.552 | 177.442 |

Veränderung des Konzern-Eigenkapitals

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2022 und 2021

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 | | | |
| Stand 01.01.2021 | 115.500 | 12.485 | 315.341 | -39.408 | 403.919 | 13.373 | 417.292 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 251 | 13.469 | 13.720 | 909 | 14.629 |
| Periodenergebnis | - | - | 29.446 | - | 29.446 | 362 | 29.808 |
| Gesamtperiodenergebnis | 0 | 0 | 29.697 | 13.469 | 43.166 | 1.271 | 44.437 |
| Stand 31.03.2021 | 115.500 | 12.485 | 345.038 | -25.939 | 447.084 | 14.644 | 461.728 |
| Stand 01.01.2022 | 115.500 | 12.485 | 415.410 | -17.533 | 525.862 | 15.799 | 541.662 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 162 | 7.094 | 7.256 | 393 | 7.649 |
| Periodenergebnis | - | - | 42.597 | - | 42.597 | 1.686 | 44.283 |
| Gesamtperiodenergebnis | 0 | 0 | 42.758 | 7.094 | 49.852 | 2.080 | 51.932 |
| Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile | - | - | - | - | 0 | -107 | -107 |
| Stand 31.03.2022 | 115.500 | 12.485 | 458.168 | -10.439 | 575.714 | 17.772 | 593.486 |



**NEMETSCHKE
GROUP**

NEMETSCHKE SE
Konrad-Zuse-Platz 1
81829 München
Tel.: +49 89 540459-0
Fax: +49 89 540459-414
investorrelations@nemetschek.com
www.nemetschek.com