

NEMETSCHKE
GROUP

Building Lifecycle
Intelligence



QUARTALSMITTEILUNG 2021
ZUM 30. SEPTEMBER

Kennzahlen

NEMETSCHKE GROUP

Angaben in Mio. €	3. Quartal 2021	3. Quartal 2020	Veränderung	9 Monate 2021	9 Monate 2020	Veränderung
Operative Kennzahlen						
Umsatzerlöse	169,3	148,6	13,9 %	493,6	436,8	13,0 %
– davon Softwarelizenzen	55,7	51,8	7,5 %	169,0	152,0	11,2 %
– davon wiederkehrende Umsätze	106,5	90,4	17,8 %	302,6	265,4	14,0 %
– Subskription (Teil der wiederkehrenden Umsätze)	34,5	23,3	48,0 %	93,0	63,5	46,6 %
EBITDA	54,4	46,7	16,4 %	160,3	129,3	24,0 %
in % vom Umsatz	32,1 %	31,4 %		32,5 %	29,6 %	
EBIT	42,0	34,5	21,8 %	123,0	92,1	33,6 %
in % vom Umsatz	24,8 %	23,2 %		24,9 %	21,1 %	
Jahresüberschuss (Konzernanteile)	34,2	25,2	35,7 %	96,8	67,7	42,9 %
je Aktie in €	0,30	0,22		0,84	0,59	
Jahresüberschuss (Konzernanteile) vor Abschreibungen aus Kaufpreisallokation	39,3	29,6	32,9 %	111,8	82,0	36,3 %
je Aktie in €	0,34	0,26		0,97	0,71	
Kennzahlen Cashflow						
Operativer Cashflow	57,8	36,3	59,2 %	163,6	114,5	42,9 %
Cashflow aus Investitionstätigkeit	–5,5	–2,0		–19,7	–90,3	
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	–29,5	–14,4		–95,8	–81,8	
Free Cashflow	52,3	34,3		143,9	24,2	
Free Cashflow vor M&A Investitionen	55,5	33,9	64,0 %	149,3	107,5	39,0 %
Kennzahlen Bilanz						
Liquide Mittel*				191,9	139,3	37,7 %
Nettoliquidität/-verschuldung*				109,1	9,0	
Bilanzsumme*				957,5	889,7	7,6 %
Eigenkapitalquote in %*				52,0 %	46,9 %	
Mitarbeiter zum Stichtag				3.139	3.067	2,3 %
Aktienkennzahlen						
Schlusskurs (Xetra) in €				90,70	62,50	
Marktkapitalisierung				10.475,85	7.218,80	

* Vergleichszahlen per 31. Dezember 2020.

Zwischenlagebericht

Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Starke neun Monate 2021: Umsatzwachstum von 13,0% bei Steigerung der EBITDA-Marge auf 32,5%

In den ersten neuen Monaten stieg der Konzernumsatz um 13,0% auf 493,6 Mio. EUR (Vorjahr: 436,8 Mio. EUR). Der Anstieg ist auf ein rein organisches Umsatzwachstum zurückzuführen. Währungsbereinigt auf der Basis von konstanten Umrechnungskursen ergäbe sich ein Umsatzwachstum von 15,7%.

Das EBITDA erhöhte sich um 24,0% auf 160,3 Mio. EUR (Vorjahr: 129,3 Mio. EUR). Damit stieg die EBITDA-Marge deutlich von 29,6% im Vorjahr auf 32,5%. 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 neun Monaten mit 169,0 Mio. EUR um 11,2% über dem vergleichbaren Vorjahresquartal (Vorjahr: 152,0 Mio. EUR). Währungsbereinigt lag der Anstieg bei 14,2%. Die wiederkehrenden Umsätze stiegen erneut deutlich in den ersten neun Monaten um 14,0% auf 302,6 Mio. EUR (Vorjahr: 265,4 Mio. EUR) an. Währungsbereinigt stiegen die wiederkehrenden Umsätze um 16,7%. 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 46,6% (währungsbereinigt: 50,2%) auf 93,0 Mio. EUR. Der Anteil des Umsatzes aus Softwarelizenzen am Gesamtumsatz liegt bei 34,2% (Vorjahr: 34,8%), der Anteil der wiederkehrenden Umsätze ist von 60,8% im Vorjahr auf 61,3% leicht gestiegen.

Internationalisierung

Ein wesentlicher Diversifizierungsfaktor ist die fortschreitende globale Ausrichtung des Konzerns. Der Umsatz im Inland stieg um 9,8% auf 117,9 Mio. EUR (Vorjahr: 107,4 Mio. EUR). In den ausländischen Märkten erzielte die Nemetschek Group Umsatzerlöse in Höhe von 375,7 Mio. EUR, ein Plus im Vergleich zum Vorjahr von 14,1%. Der Umsatzanteil des Auslands stieg daher auf 76,1% (Vorjahr: 75,4%).

Segmente im Überblick

Im Segment Design erwirtschaftete die Nemetschek Group ein Umsatzwachstum von 10,8% (währungsbereinigt: 12,5%) auf 254,0 Mio. EUR (Vorjahr: 229,3 Mio. EUR). Das EBITDA erhöhte sich um 9,2% auf 83,2 Mio. EUR (Vorjahr: 76,1 Mio. EUR). Das entspricht einer operativen Marge von 32,7%, die damit leicht unter dem Vorjahresniveau von 33,2% lag. Im Segment Build stieg der Umsatz mit einem Plus von 11,6% (währungsbereinigt: 16,0%) gegenüber dem Vorjahr auf 161,1 Mio. EUR (Vorjahr: 144,3 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge erhöhte sich auf 42,5% (Vorjahr: 38,0%). Im Segment Manage stieg der Umsatz im Periodenvergleich um 12,9% (währungsbereinigt: 12,8%) auf 33,0 Mio. EUR (Vorjahr: 29,2 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge lag mit 9,7% unter dem Vorjahr (14,1%). Der Umsatz im Segment Media & Entertainment stieg deutlich in den ersten neun Monaten um 27,2% auf 50,1 Mio. EUR (Vorjahr: 39,4 Mio. EUR). Das währungsbereinigte Wachstum betrug 31,1%. Die EBITDA-Marge ist mit 37,5% gegenüber dem Vorjahr auch deutlich gestiegen (Vorjahr: 28,9%).

Ergebnis je Aktie bei 0,84 EUR

Die betrieblichen Aufwendungen stiegen um 7,0% von 352,0 Mio. EUR auf 376,8 Mio. EUR. Die darin enthaltenen Materialaufwendungen erhöhten sich auf 18,1 Mio. EUR (Vorjahr: 17,2 Mio. EUR). Die Personalkosten erhöhten sich um 8,3% von 196,4 Mio. EUR auf 212,6 Mio. EUR. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind um 7,5% von 101,3 Mio. EUR auf 108,9 Mio. EUR gestiegen. Die Abschreibungen und Amortisationen auf Anlagevermögen stiegen leicht um 0,2% von 37,2 Mio. EUR auf 37,2 Mio. EUR.

Der Jahresüberschuss (Konzernanteile) stieg auf 96,8 Mio. EUR (Vorjahr 67,7 Mio. EUR). Bereinigt um die Abschreibungen aus der Kaufpreisallokation nach Steuerwirkung stieg der Jahresüberschuss um 36,3% auf 111,8 Mio. EUR (Vorjahr: 82,0 Mio. EUR), sodass das Ergebnis je Aktie auf 0,97 EUR kam.

Die Steuerquote des Konzerns belief sich zum Ende des dritten Quartals 2021 auf 19,4% (Vorjahr: 24,4%).

Operativer Cashflow bei 163,6 Mio. EUR – liquide Mittel bei 191,9 Mio. EUR

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

Die Nemetschek Group erwirtschaftete in den ersten neun Monaten des Jahres 2021 einen operativen Cashflow von 163,6 Mio. EUR (Vorjahr: 114,5 Mio. EUR). Diese deutliche Steigerung ist auf die höhere operative Performance, unterstützt durch positive Working-Capital-Effekte und Steuereffekte, zurückzuführen.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit lag bei –19,7 Mio. EUR (Vorjahr: –90,3 Mio. EUR) und beinhaltet den Erwerb des Anteils an der Reconstruct Inc. Im Vorjahr wurden 79,1 Mio. EUR für den Erwerb von Red Giant im Segment Media & Entertainment ausgezahlt. Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit mit –95,8 Mio. EUR (Vorjahr: –81,8 Mio. EUR) beinhaltet im Wesentlichen Dividendenzahlungen in Höhe von 34,7 Mio. EUR (Vorjahr 32,3 Mio. EUR), die Tilgung von Bankdarlehen in Höhe von 47,6 Mio. EUR (Vorjahr 43,1 Mio. EUR), die Tilgung von kurzfristigen Zwischenfinanzierungen 18,0 Mio. EUR (Vorjahr 0 EUR) und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 11,2 Mio. EUR (Vorjahr 9,6 Mio. EUR).

Zum Quartalsstichtag hielt die Nemetschek Group liquide Mittel in Höhe von 191,9 Mio. EUR (31. Dezember 2020: 139,3 Mio. EUR).

Eigenkapitalquote bei 52,0 %

Die Bilanzsumme erhöhte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2020 von 889,7 Mio. EUR auf 957,5 Mio. EUR. Das Eigenkapital betrug 497,8 Mio. EUR (31. Dezember 2020: 417,3 Mio. EUR), damit lag die Eigenkapitalquote bei 52,0% nach 46,9% am 31. Dezember 2020. Der Jahresüberschuss (98,3 Mio. EUR) sowie die fremdwährungsbedingte Aufwertung von Konzernvermögen in Höhe von 17,3 Mio. EUR wirkten eigenkapitalerhöhend, die Dividendenzahlungen (34,7 Mio. EUR) eigenkapitalmindernd.

Wesentliche Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode

Wesentliche Ereignisse nach dem Ende der Zwischenberichtsperiode liegen nicht vor.

Mitarbeiter

Zum Stichtag 30. September 2021 beschäftigte die Nemetschek Group 3.139 Mitarbeiter (30. September 2020: 3.067), ein Anstieg von 2,3% 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 2020 beschriebenen Chancen und Risiken. In der Zwischenzeit haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben. In Bezug auf die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie verweisen wir auf den Prognosebericht des Konzernlageberichts zum 31. Dezember 2020 sowie auf die Ausführungen in dieser Quartalsmitteilung.

Bericht zu Prognosen und sonstige Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung

Aufgrund der sehr guten Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten und der weiteren positiven Aussichten erwartet der Vorstand, den im Juli 2021 angehobenen Ausblick bei Umsatzwachstum und EBITDA-Marge am oberen Ende der Zielspannen zu erreichen. Das währungsbereinigte Umsatzwachstum wird in einer Bandbreite zwischen 12% und 14% mit einer EBITDA-Marge zwischen 30% und 32% erwartet.

Dieser Ausblick geht davon aus, dass es im vierten Quartal 2021 zu keiner signifikanten Eintrübung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen kommt und die gesamtwirtschaftlichen Effekte der weltweiten Corona-Pandemie sich nicht verschlechtern.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2021 und 2020

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Angaben in Tausend €	3. Quartal 2021	3. Quartal 2020	9 Monate 2021	9 Monate 2020
Umsatzerlöse	169.321	148.649	493.619	436.844
Sonstige Erträge	2.022	2.493	6.194	7.295
Betriebliche Erträge	171.343	151.142	499.813	444.139
Aufwand für Waren und bezogene Leistungen	-5.806	-6.128	-18.075	-17.155
Personalaufwand	-72.382	-66.841	-212.621	-196.394
Abschreibungen auf Anlagevermögen	-12.340	-12.220	-37.231	-37.172
<i>davon Abschreibungen aus Kaufpreisallokation</i>	-6.370	-5.941	-19.134	-18.488
Sonstige Aufwendungen	-38.803	-31.460	-108.863	-101.306
Betriebliche Aufwendungen	-129.331	-116.649	-376.791	-352.027
Betriebsergebnis (EBIT)	42.012	34.493	123.022	92.112
Zinserträge	25	22	50	257
Zinsaufwendungen	-577	-683	-2.076	-2.008
Sonstige finanzielle Aufwendungen/Erträge	1.590	7	862	5
Finanzergebnis	1.037	-654	-1.165	-1.746
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	0	0	83	0
Ergebnis vor Steuern (EBT)	43.049	33.839	121.940	90.365
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-8.120	-8.277	-23.642	-22.028
Periodenergebnis	34.929	25.562	98.298	68.338
Sonstiges Ergebnis der Periode:				
Differenz aus Währungsumrechnung	5.785	-13.051	17.273	-20.957
Sonstiges Ergebnis, das zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgliedert wird	5.785	-13.051	17.273	-20.957
Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	-76	28	159	-79
Steuereffekt	22	-8	-45	22
Sonstiges Ergebnis, das zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert wird	-55	20	114	-57
Summe sonstiges Ergebnis der Periode	5.730	-13.031	17.387	-21.013
Gesamtergebnis der Periode	40.659	12.531	115.685	47.325
Zurechnung Periodenergebnis:				
Anteilseigner des Mutterunternehmens	34.223	25.213	96.797	67.740
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	706	349	1.500	598
Periodenergebnis	34.929	25.562	98.298	68.338
Zurechnung Gesamtergebnis der Periode:				
Anteilseigner des Mutterunternehmens	39.406	12.182	113.281	46.684
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	1.253	348	2.404	641
Gesamtergebnis der Periode	40.659	12.531	115.685	47.325
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert)	0,30	0,22	0,84	0,59
Ergebnis je Aktie in € (verwässert)	0,30	0,22	0,84	0,59
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

Konzern-Bilanz

zum 30. September 2021 und zum 31. Dezember 2020

KONZERN-BILANZ

Aktiva	Angaben in Tausend €	30.09.2021	31.12.2020
Kurzfristige Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		191.895	139.320
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		66.783	64.571
Vorräte		747	642
Steuererstattungsansprüche aus Ertragsteuern		4.859	6.010
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.444	1.624
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		26.713	24.204
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt		292.441	236.371
Langfristige Vermögenswerte			
Sachanlagevermögen		20.790	21.628
Immaterielle Vermögenswerte		131.862	138.176
Geschäfts- oder Firmenwerte		428.375	416.706
Nutzungsrechte		58.909	61.328
Anteile an assoziierten Unternehmen		1.859	1.344
Latente Steueransprüche		9.065	7.465
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		12.832	4.835
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		1.378	1.809
Langfristige Vermögenswerte, gesamt		665.071	653.290
Aktiva, gesamt		957.511	889.661

Passiva	Angaben in Tausend €	30.09.2021	31.12.2020
Kurzfristige Schulden			
Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen		40.940	59.601
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		7.565	11.229
Rückstellungen und abgegrenzte Schulden		61.985	56.250
Umsatzabgrenzungsposten		158.776	129.469
Schulden aus Ertragsteuern		13.843	9.253
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		7.401	1.618
Leasingverbindlichkeiten		13.797	13.369
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		16.264	15.023
Kurzfristige Schulden, gesamt		320.572	295.813
Langfristige Schulden			
Langfristige Darlehen ohne kurzfristigen Anteil		41.895	70.670
Latente Steuerschulden		24.671	25.222
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		3.638	3.083
Rückstellungen		4.529	4.153
Umsatzabgrenzungsposten		2.914	2.406
Schulden aus Ertragsteuern		3.860	3.050
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		1.235	8.731
Leasingverbindlichkeiten		51.683	54.254
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		4.752	4.986
Langfristige Schulden, gesamt		139.177	176.556
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital		115.500	115.500
Kapitalrücklage		12.485	12.485
Gewinnrücklage		377.587	315.341
Sonstige Rücklagen		-23.022	-39.408
Eigenkapital, Konzernanteile		482.550	403.919
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		15.212	13.373
Eigenkapital, gesamt		497.762	417.292
Passiva, gesamt		957.511	889.661

Konzern-Kapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2021 und 2020

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Angaben in Tausend €	9 Monate 2021	9 Monate 2020
Ergebnis (vor Steuern)	121.940	90.365
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	37.231	37.172
Finanzergebnis	1.165	1.746
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	-83	0
EBITDA	160.253	129.283
Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen	308	4.083
Perioden-Cashflow	160.562	133.366
Änderung Trade Working Capital	20.636	7.592
Änderung Sonstiges Working Capital	3.529	3.891
Einzahlung aus Ausschüttung assoziierter Unternehmen	97	31
Erhaltene Zinsen	50	262
Operative Finanzierungseffekte und Steuer Cashflow	-21.279	-30.641
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	163.594	114.501
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-5.596	-7.322
Änderung Schulden aus Akquisitionen	-1.583	0
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen	154	282
Auszahlung für den Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-5.420	-83.289
Auszahlung für den Erwerb anderer finanzieller Vermögenswerte	-7.232	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-19.678	-90.329
Dividenden an Anteilseigner des Mutterunternehmens	-34.650	-32.340
Dividenden an nicht beherrschende Anteile	-564	-105
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen	18.000	6.850
Auszahlung zur Tilgung von Darlehensverbindlichkeiten	-65.575	-43.110
Auszahlung zur Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-11.196	-9.649
Gezahlte Zinsen	-1.833	-1.993
Auszahlungen für Erwerb von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	0	-1.500
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-95.818	-81.847
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	48.098	-57.676
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelfonds	4.477	-4.838
Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	139.320	209.143
Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	191.895	146.630

Veränderung des Konzern-Eigenkapitals

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2021 und 2020

EIGENKAPITAL

Angaben in Tausend €	Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital				Summe	Anteile ohne beherrschenden Einfluss	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Rücklage für Währungsumrechnung			
Stand 01.01.2020	115.500	12.485	230.924	- 10.396	348.513	103	348.616
Sonstiges Ergebnis	-	-	-44	-21.012	-21.056	43	-21.013
Periodenergebnis	-	-	67.740	-	67.740	598	68.338
Gesamtperiodenergebnis	0	0	67.696	-21.012	46.684	641	47.325
Erwerb eines Tochterunternehmens	-	-	-12.862	-	-12.862	48.027	35.165
Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile	-	-	-	-	0	-105	-105
Dividendenzahlung	-	-	-32.340	-	-32.340	-	-32.340
Stand 30.09.2020	115.500	12.485	253.418	-31.408	349.995	48.666	398.661
Stand 01.01.2021	115.500	12.485	315.341	-39.408	403.919	13.373	417.292
Sonstiges Ergebnis	-	-	99	16.386	16.484	903	17.387
Periodenergebnis	-	-	96.797	-	96.797	1.500	98.298
Gesamtperiodenergebnis	0	0	96.896	16.386	113.281	2.404	115.685
Gewinnauszahlung an nicht beherrschende Anteile	-	-	-	-	0	-564	-564
Dividendenzahlung	-	-	-34.650	-	-34.650	-	-34.650
Stand 30.09.2021	115.500	12.485	377.587	-23.022	482.549	15.213	497.762

NEMETSCHKEK
GROUP

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

