

Zwischenbericht

2012

Januar - September



# BRIEF AN DIE AKTIONÄRE

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

mit zwei strategischen Akquisitionen im dritten Quartal 2012 haben wir einen weiteren Beitrag zur Stärkung unserer Marktposition in unseren Zielmärkten geleistet. Die Übernahme der US-amerikanischen MC<sup>2</sup>, führender Softwareanbieter in den USA, der sich auf die TOP-1.000-Bauunternehmen des Landes fokussiert, ist ein entscheidender Schritt für RIB und unsere Software iTWO BIM 5D in den US-Markt. Die Akquisition des Cloud-Softwareunternehmens CADX Pty. Ltd., das eine neue cloud-basierte Collaboration-Technologie vermarktet und mit Cloud-Business in den vergangenen Jahren den Umsatz von 1,4 auf 4,7 Mio. AU-Dollar gesteigert hat, positioniert sich RIB nun auch in diesem für die Bauindustrie wichtigen Zukunftsmarkt.

Wir gehen davon aus, dass für cloud-basierte 5D-Technologie und SaaS-Lösungen bis zum Jahr 2020 ein Marktvolumen in Höhe von bis zu 1% des weltweiten Bauvolumens besteht. Dies entspricht einem Umsatzpotenzial von ca. 100 Milliarden US-Dollar.

Unser Ziel ist die weltweite Markführerschaft für cloud-basierte 5D-Technologie und SaaS. Auf Basis unserer Lösung iTWO BIM 5D und der Collaboration-Plattform von CADX Pty. Ltd offerieren wir fortan eine cloud-basierte BIM-5D-Plattform für unsere Kunden rund um den Globus. Den Schwerpunkt bilden dabei die 1.000 größten Investoren und Auftragnehmer in der EU (RIB AG Stuttgart), die 1.000 wichtigsten Kunden in den USA (RIB MC<sup>2</sup> US Ltd., Memphis) sowie die Top-Kunden in China, im Nahen Osten und in Südostasien.

Mit zwei erfolgreichen strategischen Akquisitionen innerhalb der ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2012 sowie zwischenzeitlich vier erfolgreich abgeschlossenen Phase-II-Aufträgen für iTWO BIM 5D mit international renommierten Bauunternehmen sind wir auf einem guten Weg, um unsere 2011 im Rahmen des IPO festgelegten Ziele zu erreichen. Aufgrund der sehr erfolgreichen ersten neun Monate 2012 konnten wir somit bereits vier von sechs der für das Jahr 2012 geplanten Phase-II-Verträgen zum Abschluss bringen. Sollten wir weitere zwei Phase-II-Deals im vierten Quartal zum Abschluss bringen, erwarten wir ein Ergebnis auf Höhe der derzeitigen Markterwartungen.

Ihnen, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, danken wir für das uns entgegengebrachte Vertrauen und freuen uns, wenn Sie uns weiterhin auf unserem ereignisreichen Weg begleiten.

Mit freundlichen Grüßen

Thomas Wolf

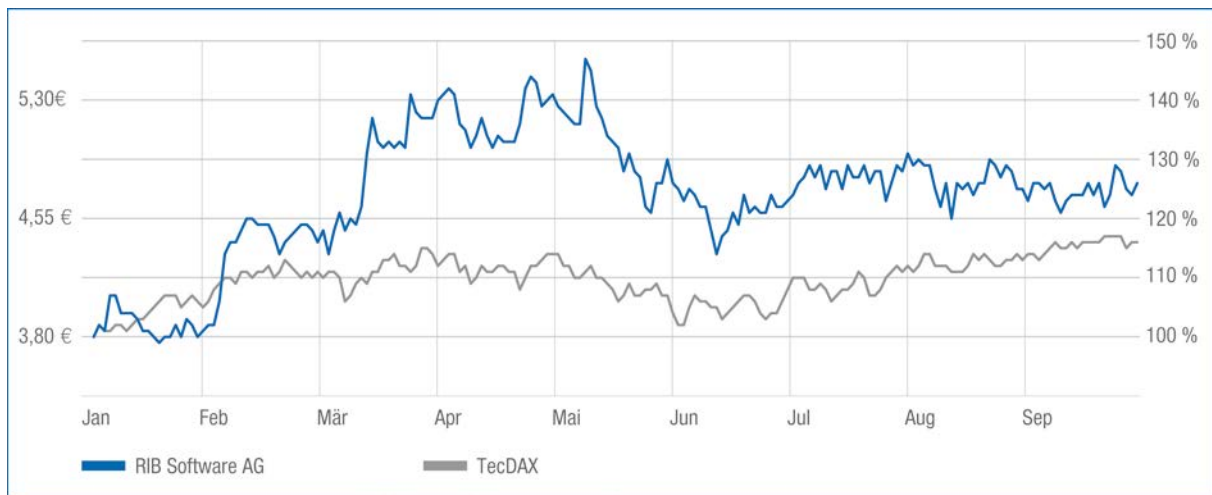
Michael Sauer

Dr. Hans-Peter Sanio

# RIB AM KAPITALMARKT

Die RIB-Aktie hat sich in den ersten neun Monaten 2012 mit einem Kursplus von 23% deutlich besser als der Vergleichsindex TecDAX entwickelt. Der derzeitige Kurswert unserer Aktie ist mit rund 2,60 EUR je Aktie in Cash hinterlegt. Nach wie vor liegt der aktuelle Kurs unter unseren Erwartungen. Derzeit wird die RIB-Aktie von drei Analysten (UBS, Equinet und Warburg) mit "Buy" eingestuft.

## Kursverlauf der RIB Aktie 01.01.2012 – 30.09.2012



## Kennziffern

|  | Angaben in Mio. EUR | 30.09.2012   | 30.09.2011   | Veränderung   |
|--|---------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>  |                     | <b>27,8</b>  | <b>26,8</b>  | <b>+3,7%</b>  |
| <b>Softwareerlöse</b>  |                     | <b>12,4</b>  | <b>12,4</b>  | <b>0,0%</b>   |
| <b>EBITDA<sup>1</sup></b>  |                     | <b>11,3</b>  | <b>10,0</b>  | <b>+13,0%</b> |
| in % vom Umsatz  |                     | 40,6%        | 37,3%        |               |
| <b>EBT<sup>1</sup></b>   |                     | <b>8,9</b>   | <b>8,0</b>   | <b>+11,3%</b> |
| in % vom Umsatz  |                     | 32,0%        | 29,9%        |               |
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern<sup>1</sup></b>                         |                     | <b>6,2</b>   | <b>5,1</b>   | <b>+21,6%</b> |
| <b>Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit<sup>2</sup></b> |                     | <b>14,1</b>  | <b>12,8</b>  | <b>10,2%</b>  |
| <b>Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter</b>                      |                     | <b>454</b>   | <b>318</b>   | <b>+42,8%</b> |
| <b>Net Cash<sup>3</sup></b>  |                     | <b>100,1</b> | <b>102,7</b> | <b>-2,5%</b>  |
| <b>EK-Quote<sup>3</sup></b>  |                     | <b>87,8%</b> | <b>88,4%</b> |               |

<sup>1</sup> EBITDA, EBT und Gewinn nach Ertragsteuern um IPO-Kosten und FX-Effekte bereinigt

<sup>2</sup> bereinigt um IPO-Kosten

<sup>3</sup> Darstellung Vorjahr per 31.12.2011

# KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT

## A. BERICHT ZUR ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

### Ergebnis nach Steuern steigt um 21,6%

Durch ein weiteres Umsatzwachstum in den ersten neun Monaten 2012 stieg das um die Kosten des Börsengangs 2011 und Fremdwährungseffekte bereinigte Ergebnis nach Steuern gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 21,6% auf 6,2 Mio. EUR (Vorjahr: 5,1 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge liegt in den ersten neun Monaten bei 40,6%. Der Gesamtumsatz stieg in den ersten neun Monaten 2012 auf 27,8 Mio. EUR (Vorjahr: 26,8 Mio. EUR) an. Trotz verschobener geplanter Phase-II-Deals im dritten Quartal 2012 blieb der Softwareumsatz mit 12,4 Mio. EUR aufgrund eines starken „i TWO BIM 5D“-Wachstums mit kleinen und mittelständischen Kunden von 100% auf 2,4 Mio. EUR (Vorjahr: 1,2 Mio. EUR) auf Vorjahresniveau. Dies ist umso erfreulicher, da im Vorjahresquartal mit zwei Phase-II-Abschlüssen 3,0 Mio. EUR Softwareumsatz erzielt werden konnte. Der Softwareumsatz mit den übrigen Produktlinien konnte um 14,8% auf 6,2 Mio. EUR (Vorjahr: 5,4 Mio. EUR) gesteigert werden. Die Wartungsumsätze als ein wichtiges Element unseres Business stiegen um 7,0% auf 12,2 Mio. EUR (Vorjahr: 11,4 Mio. EUR). Die Dienstleistungsumsätze blieben mit 3,1 Mio. EUR auf Vorjahresniveau.

Mit zwei Akquisitionen im dritten Quartal 2012 konnte die RIB Software AG einen weiteren Beitrag zur Stärkung ihrer Marktposition in ihren Zielmärkten leisten. Die Übernahme der US-amerikanischen MC<sup>2</sup>, führender Softwareanbieter in den USA, der sich auf die TOP-1.000-Bauunternehmen des Landes fokussiert, ist ein entscheidender Schritt für die RIB Software AG, die integrierte Technologieplattform i TWO BIM 5D auch im US-Markt zu positionieren. Mit der Akquisition des Cloud-Softwareunternehmens CADX Pty. Ltd., das eine neue cloud-basierte Collaboration-Technologie vermarktet und mit Cloud-Business in den vergangenen Jahren den Umsatz von 1,4 auf 4,7 Mio. AU-Dollar gesteigert hat, baut die RIB Software AG nun ihr Cloud-Business weiter kräftig aus.

Die F&E-Aufwendungen im Berichtszeitraum sind um 8,3% auf 5,5 Mio. EUR (Vorjahr: 6,0 Mio. EUR) gesunken. Die F&E-Quote vor Aktivierung und Abschreibung beträgt 28,1%. Die Vertriebs- und Marketingaufwendungen belaufen sich auf 6,2 Mio. EUR (Vorjahr: 6,7 Mio. EUR) und sind damit um 0,5 Mio. EUR gesunken. Die Verwaltungsaufwendungen sind um 0,7 Mio. EUR auf 2,8 Mio. EUR gestiegen (Vorjahr: 2,1 Mio. EUR).

Das Finanzergebnis ist trotz des weiter rückläufigen Zinsniveaus mit 0,6 Mio. EUR auf Vorjahresniveau. Die ergebniswirksamen Währungseffekte aus Wechselkursveränderungen betragen in den ersten neun Monaten 2012 -0,2 Mio. EUR (Vorjahr: 0,5 Mio. EUR).

Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter ist durch die Integration der GZ TWO IT, der GZ TWO Consulting sowie der RIB MC<sup>2</sup> auf 454 Mitarbeiter gestiegen (Vorjahr: 318 Mitarbeiter).

### Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit steigt um 10,2% Finanzmittelbestand beträgt weiterhin über 100 Mio. EUR trotz US-Akquisition

Der um die Kosten des Börsengangs 2011 bereinigte Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit ist um 10,2% auf 14,1 Mio. EUR angestiegen (Vorjahr: 12,8 Mio. EUR). Aufgrund des Kaufs von festverzinslichen Wertpapieren in Höhe von 36,7 Mio. EUR und der Akquisition der MC<sup>2</sup> liegt der Cashflow aus der Investitionstätigkeit im Berichtszeitraum bei -50,0 Mio. EUR (Vorjahr: -2,0 Mio. EUR). In den ersten neun Monaten betrug der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit -7,3 Mio. EUR, was sich hauptsächlich aus der Dividendenauszahlung (-3,1 Mio. EUR) und der Rückzahlung der erworbenen Kaufpreisverbindlichkeit an die TWO Limited (-4,1 Mio. EUR) zusammensetzt (Vorjahr: 89,1 Mio. EUR).

Der Finanzmittelbestand inklusive der festverzinslichen Wertpapiere verringerte sich somit innerhalb der ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2012 im Vergleich zum 31.12.2011 um 6,6 Mio. EUR auf 100,2 Mio. EUR (31.12.2011: 106,8 Mio. EUR).

Das Eigenkapital konnte auf 147,2 Mio. EUR (31.12.2011: 144,3 Mio. EUR) gesteigert werden und ist zu über 68% mit liquiden Mitteln unterlegt. Die Eigenkapitalquote liegt zum 30.09.2012 bei 87,8%.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Dritten wurden um über 45,5% auf 0,6 Mio. EUR abgebaut (31.12.2011: 1,1 Mio. EUR). Die Forderungen gegenüber Dritten, gingen um 0,6 Mio. EUR auf 7,2 Mio. EUR (31.12.2011: 7,8 Mio. EUR) zurück.

## B. CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Zu den wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der RIB-Gruppe verweisen wir auf die im Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2011 beschriebenen Chancen und Risiken.

Nachdem wir mit Heinrich Schmid, Renaissance Construction und der MBN Bau AG im ersten Halbjahr drei Phase-II-Aufträge gewonnen haben, konnten wir im dritten Quartal mit der Zech Group aus Bremen bereits den vierten Phase-II-Auftrag mit einem führenden, international operierendem Bauunternehmen abschließen.

Aufgrund der sehr erfolgreichen ersten neun Monate 2012 konnten wir somit bereits vier von sechs der für das Jahr 2012 geplanten Phase-II-Verträgen zum Abschluss bringen. Sollten wir weitere zwei Phase-II-Deals im vierten Quartal zum Abschluss bringen, erwarten wir ein Ergebnis auf Höhe der derzeitigen Markterwartungen.

# KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

## KONZERN-GEWINN-UND VERLUSTRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2012 bis 30.09.2012

|   | Anhang | 3. Quartal<br>2012<br>T€ | 3. Quartal<br>2011<br>T€ | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|---|--------|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | (5)    | <b>8.728</b>             | <b>10.393</b>            | <b>27.783</b>          | <b>26.847</b>          |
| Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen |        | -1.750                   | -1.797                   | -5.660                 | -5.498                 |
| <b>Bruttogewinn</b>   |        | <b>6.978</b>             | <b>8.596</b>             | <b>22.123</b>          | <b>21.349</b>          |
| Sonstige betriebliche Erträge   |        | -30                      | 1.199                    | 1.309                  | 1.735                  |
| Aufwendungen für Vertrieb und Marketing                                     |        | -2.081                   | -2.272                   | -6.244                 | -6.720                 |
| Kosten der allgemeinen Verwaltung   |        | -995                     | -717                     | -2.817                 | -2.132                 |
| Kosten für Forschung und Entwicklung  |        | -1.962                   | -2.205                   | -5.479                 | -6.016                 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | (6)    | -440                     | 407                      | -756                   | -4.061                 |
| Finanzerträge   |        | 152                      | 229                      | 560                    | 651                    |
| Finanzaufwendungen  |        | -1                       | -1                       | -4                     | -45                    |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>   |        | <b>1.621</b>             | <b>5.236</b>             | <b>8.692</b>           | <b>4.761</b>           |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  |        | -458                     | -1.624                   | -2.602                 | -1.924                 |
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>  |        | <b>1.163</b>             | <b>3.612</b>             | <b>6.090</b>           | <b>2.837</b>           |
| Ergebnis je Aktie:<br>verwässert und unverwässert                           | (8)    | 0,03 €                   | 0,10 €                   | 0,16 €                 | 0,08 €                 |

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2012 bis 30.09.2012

|  | 3. Quartal<br>2012<br>T€ | 3. Quartal<br>2011<br>T€ | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>                               | 1.163                    | 3.612                    | 6.090                  | 2.837                  |
| <b>Übriges Konzernergebnis</b>                                 |                          |                          |                        |                        |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                 | -452                     | 734                      | -112                   | 424                    |
| Wertveränderungen von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren | 9                        | 9                        | 33                     | 50                     |
| <b>Übriges Konzernergebnis für die Periode</b>                 | <b>-443</b>              | <b>743</b>               | <b>-79</b>             | <b>474</b>             |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b>                                   | <b>720</b>               | <b>4.355</b>             | <b>6.011</b>           | <b>3.311</b>           |

## KONZERN-BILANZ ZUM 30.09.2012 UND ZUM 31.12.2011

|   | Anhang | 30.09.2012<br>T€ | 31.12.2011<br>T€ |
|---|--------|------------------|------------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                    |        |                  |                  |
| Geschäfts-oder Firmenwerte                            | (9)    | 23.755           | 16.967           |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte                  |        | 23.351           | 19.739           |
| Sachanlagen   |        | 5.673            | 5.142            |
| At Equity bilanzierte Beteiligungen                   |        | 1.257            | 1.257            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            |        | 1.130            | 633              |
| Sonstige Vermögenswerte                               |        | 86               | 86               |
| Latente Steueransprüche                               |        | 484              | 374              |
| <b>Langfristige Vermögenswerte gesamt</b>             |        | <b>55.736</b>    | <b>44.198</b>    |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                    |        |                  |                  |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            |        | 6.043            | 7.127            |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere                | (10)   | 40.625           | 3.664            |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte | (11)   | 3.516            | 3.388            |
| Sonstige Vermögenswerte                               |        | 2.268            | 1.617            |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente          |        | 59.536           | 103.183          |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte gesamt</b>             |        | <b>111.988</b>   | <b>118.979</b>   |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>                          |        | <b>167.724</b>   | <b>163.177</b>   |

|  | Anhang | 30.09.2012<br>T€ | 31.12.2011<br>T€ |
|--|--------|------------------|------------------|
| <b>Eigenkapital</b>  |        |                  |                  |
| Gezeichnetes Kapital   |        | 38.715           | 38.715           |
| Kapitalrücklage  |        | 80.620           | 80.620           |
| Gesetzliche Rücklage   |        | 47               | 47               |
| Kumuliertes übriges Konzernergebnis  |        | 1.726            | 1.806            |
| Bilanzgewinn   |        | 26.066           | 23.072           |
| <b>Eigenkapital gesamt</b>   |        | <b>147.174</b>   | <b>144.260</b>   |
| <b>Langfristige Schulden</b>   |        |                  |                  |
| Rückstellungen für Pensionen   |        | 3.041            | 2.951            |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungs-Leasingverhältnissen, langfristiger Anteil |        | 0                | 11               |
| Latente Steuerschulden   |        | 5.897            | 5.669            |
| <b>Langfristige Schulden gesamt</b>  |        | <b>8.938</b>     | <b>8.631</b>     |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>   |        |                  |                  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                               |        | 634              | 1.136            |
| Rückstellungen für Ertragsteuern   |        | 2.480            | 1.197            |
| Sonstige Rückstellungen  |        | 358              | 361              |
| Abgegrenzte Schulden   |        | 2.124            | 1.802            |
| Umsatzabgrenzungen   |        | 5.038            | 1.037            |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungs-Leasingverhältnissen, kurzfristiger Anteil |        | 22               | 41               |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten   | (13)   | 0                | 4.142            |
| Sonstige Verbindlichkeiten   |        | 956              | 570              |
| <b>Kurzfristige Schulden gesamt</b>  |        | <b>11.612</b>    | <b>10.286</b>    |
| <b>Eigenkapital und Schulden gesamt</b>  |        | <b>167.724</b>   | <b>163.177</b>   |



## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2012 bis 30.09.2012

|                              | Gezeichnetes<br>Kapital | Kapital-<br>rücklage | Gesetzliche<br>Rücklage | Kumuliertes übriges<br>Konzernergebnis                                    |   | Bilanz-<br>gewinn | Eigenkapital<br>laut<br>Konzernbilanz |
|------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|---|---|-------------------|---------------------------------------|
|                              |                         |                      |                         | Wert-<br>veränderungen<br>zur<br>Veräußerung<br>gehaltener<br>Wertpapiere | Rücklage für<br>Umrechnungs-<br>differenzen |                   |                                       |
|                              | T€                      | T€                   | T€                      | T€  | T€  | T€                | T€                                    |
| <b>Stand zum 01.01.2011</b>  | <b>28.917</b>           | <b>813</b>           | <b>47</b>               | <b>-27</b>  | <b>360</b>                                  | <b>17.495</b>     | <b>47.605</b>                         |
| Gewinn nach<br>Ertragsteuern |                         |                      |                         |   |   | 2.837             | 2.837                                 |
| Übriges Konzernergebnis      | -                       | -                    | -                       | 50  | 424   | -                 | 474                                   |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>50</b>   | <b>424</b>                                  | <b>2.837</b>      | <b>3.311</b>                          |
| Kapitalerhöhung              | 9.798                   | 79.850               | -                       | -   | -   | -                 | 89.648                                |
| <b>Stand zum 30.09.2011</b>  | <b>38.715</b>           | <b>80.663</b>        | <b>47</b>               | <b>23</b>   | <b>784</b>                                  | <b>20.332</b>     | <b>140.564</b>                        |
| <b>Stand zum 01.01.2012</b>  | <b>38.715</b>           | <b>80.620</b>        | <b>47</b>               | <b>14</b>   | <b>1.792</b>                                | <b>23.072</b>     | <b>144.260</b>                        |
| Gewinn nach<br>Ertragsteuern |                         |                      |                         |   |   | 6.090             | 6.090                                 |
| Übriges Konzernergebnis      | -                       | -                    | -                       | 33  | -112  | -                 | -79                                   |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b> | <b>0</b>                | <b>0</b>             | <b>0</b>                | <b>33</b>   | <b>-112</b>                                 | <b>6.090</b>      | <b>6.011</b>                          |
| Dividendenzahlung            | -                       | -                    | -                       | -   | -   | -3.097            | -3.097                                |
| <b>Stand zum 30.09.2012</b>  | <b>38.715</b>           | <b>80.620</b>        | <b>47</b>               | <b>47</b>   | <b>1.680</b>                                | <b>26.065</b>     | <b>147.174</b>                        |

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2012 bis 30.09.2012

|  | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>   |                        |                        |
| Ergebnis vor Ertragsteuern   | 8.692                  | 4.761                  |
| <b>Anpassungen hinsichtlich:</b>   |                        |                        |
| Abschreibungen auf Sachanlagen   | 127                    | 109                    |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte   | 2.816                  | 2.464                  |
| Veränderung der Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen              | 218                    | 92                     |
| Sonstige zahlungsunwirksame Posten   | 531                    | 680                    |
| Zinsaufwendungen und übrige Finanzaufwendungen   | 4                      | 45                     |
| Finanzerträge  | -560                   | -651                   |
|  | <b>11.828</b>          | <b>7.500</b>           |
| <b>Veränderungen Working Capital</b>   |                        |                        |
| Zunahme/Abnahme(-) von Rückstellungen und abgegrenzten Schulden                                | 195                    | -588                   |
| Zunahme(-)/Abnahme von Forderungen und sonstigen Vermögenswerten                               | 302                    | -1.691                 |
| Zunahme/Abnahme(-) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und übrigen Schulden   | 3.104                  | 3.807                  |
| Zahlungsmittelzuflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit   | 15.429                 | 9.028                  |
| Gezahlte Zinsen  | 0                      | -4                     |
| Erhaltene Zinsen   | 430                    | 558                    |
| Gezahlte Ertragsteuern   | -1.318                 | -1.626                 |
| <b>Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>14.541</b>          | <b>7.956</b>           |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>  |                        |                        |
| Erwerb von Sachanlagevermögen  | -220                   | -929                   |
| Erwerb immaterieller Vermögenswerte  | -4.843                 | -4.352                 |
| Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel | -8.705                 | -2.903                 |
| Kauf(-)/Verkauf von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren                                   | -36.682                | 6.206                  |
| <b>Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>  | <b>-50.450</b>         | <b>-1.978</b>          |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>   |                        |                        |
| Auszahlung Dividende   | -3.097                 | 0                      |
| Bruttoemissionserlös aus dem IPO   | 0                      | 90.638                 |
| GuV-neutrale Auszahlungen für das IPO  | 0                      | -1.429                 |
| Auszahlungen für die Tilgung sonstiger Finanzverbindlichkeiten                                 | -4.142                 | 0                      |
| Auszahlungen für Finanzierungs-Leasingverhältnisse   | -30                    | -101                   |
| <b>Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>-7.269</b>          | <b>89.108</b>          |
| <b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>                                      | <b>-43.178</b>         | <b>95.086</b>          |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode  | 103.183                | 7.152                  |
| Währungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds   | -469                   | -255                   |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>   | <b>59.536</b>          | <b>101.983</b>         |
| <b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>   |                        |                        |
| Liquide Mittel, unbeschränkt   | 51.769                 | 101.983                |
| Liquide Mittel, beschränkt   | 7.767                  | 0                      |
| <b>Finanzmittelfonds gesamt</b>  | <b>59.536</b>          | <b>101.983</b>         |

# ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

## 1. GRUNDLAGEN

Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss der RIB Software AG (die "Gesellschaft") und ihrer Tochtergesellschaften (zusammen der "Konzern") wurde nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt.

Der Konzernzwischenabschluss wurde weder einer prüferischen Durchsicht noch einer Abschlussprüfung unterzogen.

Unsere Geschäftstätigkeit unterliegt in gewissem Umfang dem Einfluss saisonaler Schwankungen. In der Vergangenheit waren die Umsatzerlöse im vierten Quartal tendenziell höher als in den einzelnen vorangehenden Quartalen. Die Zwischenergebnisse können daher nur als Indikator für die Ergebnisse des gesamten Geschäftsjahres herangezogen werden.

Dieser verkürzte und ungeprüfte Konzernzwischenabschluss sollte zusammen mit dem geprüften IFRS-Konzernabschluss der RIB Software AG zum 31. Dezember 2011 gelesen werden.

Aufgrund der Darstellung der Zahlen in T€ können sich bei einzelnen Positionen Rundungsdifferenzen ergeben.

## 2. BILANZIERUNGS-UND BEWERTUNGSMETHODEN

Bei Aufstellung des Konzernzwischenabschlusses wurden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Berechnungsmethoden angewandt wie im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2011.

## 3. KONSOLIDIERUNGSKREIS

Der Konsolidierungskreis zum 30. September 2012 umfasst gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2011 zusätzlich folgende vollkonsolidierte Unternehmen, die von der RIB Software AG als Alleingesellschafterin im Wege von Bargründungen errichtet wurden:

- TWO Hong Kong Limited, Hong Kong, Volksrepublik China

Der Konzern hat im Berichtszeitraum sämtliche Anteile des nachfolgenden Unternehmens erworben:

- Management Computer Controls Inc., Memphis/Tennessee, USA (i.F.: MC<sup>2</sup>)  
Die Gesellschaft wurde im Zwischenabschluss zum 30.09.2012 erstmalig vollkonsolidiert. Wir verweisen auf unsere diesbezüglichen Ausführungen in nachfolgender Textziffer (4).

Daneben hat der Konzern im Oktober 2012 eine Mehrheitsbeteiligung an dem nachfolgenden Unternehmen erworben:

- CADX Pty Limited, Sydney, Australien (i.F.: CADX)  
Wir verweisen auf unsere diesbezüglichen Ausführungen in nachfolgender Textziffer (4).

## 4. UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLÜSSE

### a) Anteilserwerb MC<sup>2</sup>

Mit Vertrag vom 09.09.2012 hat die RIB Limited, Hong Kong, an der die RIB Software AG 100 % der Anteile hält, sämtliche Anteile der MC<sup>2</sup> übernommen.

Aufgrund der zeitlichen Nähe der nachfolgend erläuterten Akquisition zum Stichtag dieses Zwischenabschlusses konnten die den identifizierbaren Vermögenswerten und Schulden zuzuweisenden beizulegenden Zeitwerte nur vorläufig ermittelt werden. Die erstmalige Bilanzierung des Unternehmenszusammenschlusses erfolgte deshalb nur vorläufig. Erwerbszeitpunkt war der 09.09.2012. Aus Vereinfachungsgründen wurden der Kaufpreisallokation die Wertverhältnisse zum 31.08.2012 zugrunde gelegt. Die Transaktionen zwischen dem 31.08. und dem 09.09.2012 waren von untergeordneter Bedeutung. Ferner fanden in diesem Zeitraum keine wesentlichen Veränderungen der Wertverhältnisse statt.

Die Anschaffungskosten beinhalten den Kaufpreis i.H.v. T€ 9.411. Der Kaufpreis wurde am 07.09.2012 bzw. 11.09.2012 überwiesen.

Zu den Kunden von MC<sup>2</sup> zählen rund 1.500 renommierte amerikanische Baukonzerne. Von den Top 50 der amerikanischen Bauindustrie sind 50 % Kunden von MC<sup>2</sup>. Durch den Erwerb verfolgt der Konzern die Strategie, den Eintritt in den US-Markt über das Kundennetzwerk von MC<sup>2</sup> zu erzielen. Mit der Integration der Software ICE von MC<sup>2</sup> (Interactive Cost Estimating) und der RIB Lösung iTWO BIM 5D wird der Konzern die derzeit erste integrierte Software für digitales Planen und Bauen mit spezifischer Lokalisierung für den US-Markt offerieren.

Die beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden der MC<sup>2</sup> zum Erwerbszeitpunkt und die entsprechenden Buchwerte unmittelbar vor dem Erwerbszeitpunkt stellen sich vorläufig wie folgt dar:

|   | Buchwert<br>31.08.2012<br>T€ | Beizulegender<br>Zeitwert<br>31.08.2012<br>T€ |
|---|------------------------------|---|
| Immaterielle Vermögenswerte                           | 0                            | 1.581   |
| Sachanlagen   | 433                          | 433   |
| Sonstige Vermögenswerte                               | 287                          | 287   |
| Latente Steueransprüche                               | 58                           | 58  |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 281                          | 281   |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere                | 406                          | 406   |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente          | 706                          | 706   |
|   | 2.171                        | 3.752   |
| Umsatzabgrenzungen                                    | 771                          | 771   |
| Sonstige Schulden und andere Passiva                  | 224                          | 224   |
| Passive latente Steuern                               | 0                            | 122   |
|   | 995                          | 1.117   |
| <b>Nettovermögen</b>                                  | <b>1.176</b>                 | <b>2.635</b>                                  |
| Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Unternehmenserwerb |                              | 6.776   |
| <b>Gesamte Anschaffungskosten</b>                     |                              | <b>9.411</b>                                  |

Der Geschäfts- oder Firmenwert reflektiert insbesondere erwartete Synergieeffekte aus dem Unternehmenserwerb. Der Konzern beabsichtigt, durch den Erwerb der MC<sup>2</sup> seine Position im US-Markt auszubauen. Wertvoll sind hierbei insbesondere die Kundenbeziehungen der MC<sup>2</sup>, die genutzt werden sollen, um durch eine Kombination der MC<sup>2</sup>-Software mit der Software iTWO BIM 5D weitere Absatzpotenziale zu erschließen.

Der Geschäfts- oder Firmenwert ist insgesamt nicht für Steuerzwecke abzugsfähig.

Die immateriellen Vermögenswerte von insgesamt T€ 1.581 entfallen mit T€ 728 auf Software und mit T€ 853 auf Wartungsverträge und damit verbundene Kundenbeziehungen.

Der Unternehmenserwerb der MC<sup>2</sup> hat die Erlöse im Berichtszeitraum um T€ 379 und das Konzerngesamtergebnis um T€ 91 erhöht.

Wäre die MC<sup>2</sup> bereits zum 01.07.2012 erworben worden, hätten sich die Erlöse im Berichtszeitraum um T€ 923 erhöht und das Konzernergebnis um T€ 515 vermindert.

## b) Anteilserwerb CADX

Mit Vertrag vom 28.09.2012 hat die RIB Limited, Hong Kong, an der die RIB Software AG 100 % der Anteile hält, 75% der Anteile der CADX übernommen. Gleichzeitig wurden wechselseitige Kauf- und Verkaufsoptionen zur Übertragung der ausstehenden Anteile von 25% vereinbart. Die Optionen können nach Ablauf von fünf Jahren ausgeübt werden. Der Optionspreis richtet sich grundsätzlich nach dem Unternehmenswert der CADX im Zeitpunkt der Ausübung, allerdings begrenzt durch einen vertraglich vereinbarten Mindestpreis (T€ 1.865) sowie einen Höchstpreis (T€ 9.475), jeweils für 25% der Geschäftsanteile.

Erwerbszeitpunkt war der 05.10.2012. Der Unternehmenserwerb wurde deshalb im vorliegenden Zwischenabschluss noch nicht bilanziell abgebildet.

Als Gegenleistung für den erworbenen Geschäftsanteil von 75% hat der Konzern einen Kaufpreis von T€ 4.524 zu leisten sowie T€ 3.243 im Rahmen einer Kapitalerhöhung in die CADX einzubezahlen.

Beide Beträge wurden von dem Konzern am 28.09.2012 auf ein für Zwecke der Transaktion eingerichtetes Treuhandkonto überwiesen. Die Gutschrift auf dem Treuhandkonto erfolgte am 02.10.2012. In der Bilanz zum 30.09.2012 ist der Gesamtbetrag von T€ 7.767 der unterwegs befindlichen Zahlung in dem Posten Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ausgewiesen.

Die Bezahlung des Kaufpreises von dem Treuhandkonto an die Verkäufer erfolgte am 05.10.2012.

Der Cloud-"Software as a Service" (SaaS)-Anbieter CADX, der als ProjectCentre handelt, vermarktet eine cloud-basierte Collaboration-Technologie neuester Generation. Das Unternehmen steigerte den Umsatz seines Cloud-Geschäfts innerhalb der letzten Jahre von rund 1,4 auf 4,7 Mio. AU-Dollar. Der Konzern zielt mit diesem Erwerb darauf ab, seinem weltweiten Kundenkreis eine integrierte BIM-5D-Plattform in der Cloud auf Basis von RIB iTWO 5D und der Collaboration-Plattform von CADX zu offerieren.

Die CADX verfügte im Zeitpunkt des Unternehmenserwerbs über ein geringes positives Eigenkapital. Die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte sowie der Buchwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden der CADX im Erwerbszeitpunkt war bei Aufstellung dieses Zwischenabschlusses noch nicht abgeschlossen. Quantitative Informationen können hierzu deshalb noch nicht bereitgestellt werden. Wir gehen davon aus, dass die Kaufpreisallokation zur Abbildung des Unternehmenserwerbs CADX im Wesentlichen zum Ansatz von Software, Kundenbeziehungen sowie eines Geschäfts- oder Firmenwerts führen wird.

## 5. UMSATZERLÖSE

### Analyse der Umsatzerlöse:

|                            | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Software                   | 12.449                 | 12.355                 |
| Service                    | 12.188                 | 11.376                 |
| Consulting                 | 3.146                  | 3.116                  |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b> | <b>27.783</b>          | <b>26.847</b>          |

### Die Softwareerlöse teilen sich wie folgt auf:

|                       | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| iTWO Key Account      | 3.770                  | 5.164                  |
| iTWO Mass Market      | 2.411                  | 1.248                  |
| iTWO SAP Channel      | 87                     | 538                    |
| Übrige Produktlinien  | 6.181                  | 5.405                  |
| <b>Summe Software</b> | <b>12.449</b>          | <b>12.355</b>          |

## 6. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen i.H.v. T€ 756 entfallen auf erfolgswirksam erfasste Währungsverluste aus der Bewertung festverzinslicher Wertpapiere, Termingeldkonten und sonstigen Finanzverbindlichkeiten.

Im Vorjahreszeitraum sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen T€ 3.742 IPO-Kosten enthalten.

## 7. AUFWENDUNGEN FÜR LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER UND ANZAHL DER MITARBEITER

### Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer

|   | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|---|------------------------|------------------------|
| Löhne und Gehälter                                    | 12.249                 | 10.631                 |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung | 2.073                  | 1.721                  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>14.322</b>          | <b>12.352</b>          |

### Durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer

|                           | 9 Monate<br>2012 | 9 Monate<br>2011 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Allgemeine Verwaltung     | 48               | 32               |
| Forschung und Entwicklung | 230              | 126              |
| Marketing/Vertrieb        | 76               | 77               |
| Support/Consulting        | 100              | 83               |
| <b>Gesamt</b>             | <b>454</b>       | <b>318</b>       |

## 8. ERGEBNIS JE AKTIE – VERWÄSSERT UND UNVERWÄSSERT

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie ist mittels Division des den Aktionären zustehenden Periodenergebnisses durch die gewichtete Anzahl der während der Periode ausgegebenen Inhaberaktien zu ermitteln.

In Folge der im Geschäftsjahr 2011 durchgeführten Kapitalerhöhung erhöhte sich die Anzahl der Aktien im 1. Quartal 2011 von 28.916.670 auf 38.715.420.

|  | 9 Monate<br>2012<br>T€ | 9 Monate<br>2011<br>T€ |
|--|------------------------|------------------------|
| Gewinn nach Ertragsteuern                                  | 6.090                  | 2.837                  |
| Gewichteter Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien | 38.715.420             | 37.495.063             |
| <b>Ergebnis je Aktie (verwässert und unverwässert)</b>     | <b>0,16 €</b>          | <b>0,08 €</b>          |

## 9. GESCHÄFTS-ODER FIRMENWERTE

|                            | 30.09.2012<br>T€ | 31.12.2011<br>T€ |
|----------------------------|------------------|------------------|
| I&C Segment                | 7.096            | 7.096            |
| CS Segment                 | 13.715           | 6.939            |
| Entwicklungseinheit GZ TWO | 2.944            | 2.932            |
| <b>Gesamt</b>              | <b>23.755</b>    | <b>16.967</b>    |

Währungsanpassungen i.H.v. T€ 12 entfallen auf den Geschäfts- oder Firmenwert der Entwicklungseinheit GZ TWO. Der Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Unternehmenserwerb der MC<sup>2</sup> wurde vollständig dem CS Segment zugeordnet, siehe dazu auch Textziffer (4).

## 10. ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE WERTPAPIERE

Der Konzern hat im Berichtszeitraum weitere festverzinsliche Wertpapiere mit Anschaffungskosten von insgesamt T€ 36.682 erworben. Hierbei handelt es sich um Unternehmensanleihen in den Währungen Euro und US-Dollar mit Laufzeiten bis längstens November 2013 und jährlichen Nominalzinsen zwischen 0,875% und 5,125%.

Daneben hat der Konzern im Rahmen des Unternehmenserwerbs der MC<sup>2</sup> auf US-Dollar lautende Vorzugsaktien mit einer festen Nominalverzinsung (Preferreds/Fixed Rate Cap Securities) zwischen 6,0% und 7,5% erworben. Im September 2012 wurden diese Vorzugsaktien teilweise verkauft.

## 11. ZUR VERÄUSSERUNG GEHALTENE LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE

Bei dem Posten handelt es sich um das European Outsourcing Center II, ein in der VR China gelegenes bebautes Grundstück, das im Zuge des Unternehmenserwerbs GZ TWO auf den Konzern übergegangen ist. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte unserem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2011, Textziffer (22).

Mit Vereinbarung vom 12.09.2012 wurde die Frist zur Ausübung der Kaufoption bis zum 30.11.2012 verlängert.



## 12. SEGMENTINFORMATIONEN

Informationen zu den Grundlagen unserer Segmentberichterstattung sowie Erläuterungen zu den Segmenten entnehmen Sie bitte Textziffer (8) unseres Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2011.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Segmentumsätze und die Segmentergebnisse sowie Überleitungen zu den in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Umsatzerlösen und zu dem Konzernergebnis.

|   | 9 Monate 2012     |                  |              |               |
|---|-------------------|------------------|--------------|---------------|
|   | I&C-Segment<br>T€ | CS-Segment<br>T€ | Andere<br>T€ | Gesamt<br>T€  |
| <b>Summe der Umsatzerlöse, externe Verkäufe</b>     | <b>12.256</b>     | <b>15.527</b>    | <b>-</b>     | <b>27.783</b> |
| Segmentergebnis                                     | 6.599             | 8.324            | -6.787       | 8.136         |
| Zinserträge und -aufwendungen                       |                   |                  |              | 556           |
| Sonstige nicht zugewiesene Erträge und Aufwendungen |                   |                  |              | 0             |
| Gewinn vor Ertragsteuern                            |                   |                  |              | 8.692         |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                |                   |                  |              | -2.602        |
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>                    |                   |                  |              | <b>6.090</b>  |

|   | 9 Monate 2011     |                  |              |               |
|---|-------------------|------------------|--------------|---------------|
|   | I&C-Segment<br>T€ | CS-Segment<br>T€ | Andere<br>T€ | Gesamt<br>T€  |
| <b>Summe der Umsatzerlöse, externe Verkäufe</b>     | <b>12.202</b>     | <b>14.631</b>    | <b>14</b>    | <b>26.847</b> |
| Segmentergebnis                                     | 5.558             | 6.477            | -4.138       | 7.897         |
| Zinserträge und -aufwendungen                       |                   |                  |              | 606           |
| Sonstige nicht zugewiesene Erträge und Aufwendungen |                   |                  |              | -3.742        |
| Gewinn vor Ertragsteuern                            |                   |                  |              | 4.761         |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                |                   |                  |              | -1.924        |
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>                    |                   |                  |              | <b>2.837</b>  |

Die sonstigen nicht zugewiesenen Erträge und Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen IPO-Kosten.

### Geografische Informationen

Umsätze nach Regionen (basierend auf den Standorten der Kunden) sind nachfolgend analysiert:

|  | 9 Monate 2012<br>T€ | 9 Monate 2011<br>T€ |
|--|---------------------|---------------------|
| EMEA (Deutschland, Europa, Naher Osten und Afrika) | 25.550              | 24.755              |
| APAC (Asien und Pazifischer Raum)                  | 1.684               | 1.891               |
| Übrige Regionen                                    | 549                 | 201                 |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>                         | <b>27.783</b>       | <b>26.847</b>       |

### 13. GESCHÄFTE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Mit Vereinbarung vom 29.12.2011 hat die RIB Software AG von der TWO Limited eine Darlehensforderung gegen das Tochterunternehmen GZ TWO für einen Kaufpreis von T€ 4.142 erworben.

Die Übertragung der Darlehensforderung wurde durch die zuständige chinesische Behörde Ende Mai 2012 genehmigt.

Die Kaufpreisverbindlichkeit wurde daher im Juni 2012 an die TWO Limited bezahlt.

Während des Berichtszeitraums haben ansonsten keine wesentlichen Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen stattgefunden.

Weitere Informationen zu den Geschäften mit nahe stehenden Unternehmen und Personen entnehmen Sie bitte unserem Konzernabschluss zum 31.12.2011, Textziffer (41).

### 14. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Bezüglich des nach dem Bilanzstichtag vollzogenen Unternehmenserwerbs CADX verweisen wir auf die vorstehenden Ausführungen in Textziffer (4).

Stuttgart, 30. Oktober 2012

RIB Software AG

Der Vorstand



**Thomas Wolf**



**Michael Sauer**



**Dr. Hans-Peter Sanio**

# WEITERE INFORMATIONEN

## KONTAKT

### **RIB Software AG**

Vaihinger Straße 151

70567 Stuttgart

Deutschland

### **Investor Relations**

Telefon: +49 711 7873-191

Telefax: +49 711 7873-311

E-Mail: [investor@rib-software.com](mailto:investor@rib-software.com)

Internet: [group.rib-software.com](http://group.rib-software.com)

## IMPRESSUM

### **Veröffentlichung:**

RIB Software AG, Vaihinger Straße 151, 70567 Stuttgart

### **Verantwortlich für den Inhalt:**

RIB Software AG, Deutschland

### **Fotos:**

Title: Istockphoto

### **Warenzeichen:**

RIB, RIB iTWO, ARRIBA, das RIB-Logo und das iTWO-Logo sind eingetragene Marken der RIB Software AG in Deutschland und ggf. in weiteren Ländern. Alle anderen Marken und Produktnamen sind Eigentum der jeweiligen Inhaber. Nach Redaktionsschluss können sich Änderungen ergeben haben. RIB übernimmt keine Gewährleistung für die Richtigkeit.

Oktober 2012