



RIB
running together

ZWISCHENBERICHT

JANUAR - JUNI 2018

RIB IM ÜBERBLICK

UNTERNEHMENSPROFIL

Die RIB Software SE ist ein Vorreiter im Bauwesen. Das Unternehmen konzipiert, entwickelt und vertreibt iTWO³ - neue Denkweise, neue Arbeitsmethoden und neue Technologie - für Bauprojekte unterschiedlichster Industrien in aller Welt. iTWO ist heute die weltweit erste Lizenz-/cloudbasierte Big Data BIM 5D Unternehmenslösung für Unternehmen im Bauwesen wie zum Beispiel Projektentwickler, Bauunternehmen, Industrieunternehmen, Auftraggeber und Investoren. Seit ihrer Gründung 1961 ist die RIB Software SE Vorreiter für Innovationen im Baubereich, für die Erforschung und Bereitstellung neuer Technologien sowie für neue Denk- und Arbeitsweisen zur Steigerung der Produktivität im Bausektor und trägt damit dazu bei, das Bauwesen zu einer der fortschrittlichsten Industrien im 21. Jahrhundert zu gestalten. Die RIB hat ihren Hauptsitz in Stuttgart und wird seit 2011 im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse geführt. Mit über 900 qualifizierten Mitarbeitern in mehr als 30 Niederlassungen weltweit betreut das TecDAX-Unternehmen 100.000 Kunden, darunter Bauunternehmen, Projektentwickler, Eigentümer, Investoren und Regierungen, unter anderem in den Bereichen Bauwirtschaft, Infrastruktur und EPC.

KONZERNZAHLEN IM ÜBERBLICK

Mio. €, falls nicht anders gekennzeichnet	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017	Verände- rung	6 Monate 2018	6 Monate 2017	Verände- rung
Umsatzerlöse	30,9	27,1	14,0%	62,4	53,3	17,1%
Software Lizenzen	9,8	9,3	5,4%	18,6	15,8	17,7%
Software as a Service / Cloud	3,1	3,0	3,3%	7,3	7,4	-1,4%
Maintenance	9,4	7,8	20,5%	19,3	16,0	20,6%
Consulting	6,2	5,0	24,0%	12,7	10,7	18,7%
e-Commerce	2,4	1,9	26,3%	4,5	3,5	28,6%
EBITDA	9,0	9,2	-2,2%	18,8	24,9	-24,5%
in % vom Umsatz	29,1%	33,9%		30,1%	46,7%	
Operatives EBITDA sowie bereinigt um YTWO*	8,1	9,3	-12,9%	18,9	17,1	10,5%
in % vom Umsatz	26,2%	34,3%		30,3%	32,1%	
EBT	5,0	5,8	-13,8%	10,9	17,9	-39,1%
in % vom Umsatz	16,2%	21,4%		17,5%	33,6%	
Operatives EBT sowie bereinigt um YTWO*	4,0	6,0	-33,3%	11,0	10,2	7,8%
in % vom Umsatz	12,9%	22,1%		17,6%	19,1%	
Abschreibungen aus Kaufpreisallokation (PPA-Afa)	1,2	0,9	33,3%	2,2	1,8	22,2%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit				21,7	24,8	-12,5%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit bereinigt um YTWO**				21,7	20,1	8,0%
Konzernliquidität***				267,7	134,8	98,6%
EK-Quote****				84,8%	80,5%	
Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter				942	805	17,0%

* EBITDA und EBT bereinigt um Währungseffekte (Q2 2018: 0,9 Mio. €; Q2 2017: -0,1 Mio. €) / (6M 2018: 0,4 Mio. €; 6M 2017: -0,2 Mio. €) und Einmal-/Sondereffekte (Q2 2018: 0,0 Mio. €; Q2 2017: 0,0 Mio. €) / (6M 2018: -0,5 Mio. €; 6M 2017: +0,4 Mio. €). Vorjahr bereinigt um einmaligen betrieblichen Ertrag: Softwarelieferung YTWO (6M 2017: 7,6 Mio. €)

** Vorjahr bereinigt um einmalige Softwarelizenzentzahlungen von YTWO (6M 2018: 0,0 Mio. €; 6M 2017: 4,7 Mio. €)

*** Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Termingelder und zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere. Darstellung Vorjahr per 31.12.2017

**** Darstellung Vorjahr per 31.12.2017

RIB AM KAPITALMARKT

KURSVERLAUF DER RIB AKTIE JANUAR - JUNI 2018

Die RIB Aktie startete in das Geschäftsjahr 2018 am 02. Januar mit einem Kurs von 25,00 €. Das zweite Quartal 2018 beendete die RIB Software SE Aktie am 29. Juni 2018 zu einem Schlusskurs von 19,90 €. Der aktuelle Kurs der RIB Aktie liegt bei 20,76 € (Stand: 27.07.2018). Die gegenwärtige Marktkapitalisierung beträgt somit rund 1,07 Mrd. €.

EINSCHÄTZUNG DER ANALYSTEN

Eine Kaufempfehlung erhält die RIB Aktie von den Analysten Berenberg, Kepler Cheuvreux und Equinet, während die Aktie von Hauck & Aufhäuser und Warburg Research auf „Hold“ und UBS auf „Sell“ eingestuft wird. Von den Experten und Analysten wird die RIB Aktie dabei mit einem Kursziel von 18,50 € bis 40,00 € eingestuft.

BERENBERG	KEPLER CHEUVREUX	EQUINET
BUY 40,00 €	BUY 32,00 €	BUY 25,00 €
HAUCK & AUFHÄUSER	WARBURG	UBS
HOLD 21,50 €	HOLD 18,50 €	SELL 18,50 €

FAKTEN ZUR AKTIE

Die RIB Software SE ist im Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart (Deutschland) unter HRB 760459 eingetragen. Seit dem 07. Januar 2016 ist die RIB Software SE unter dem Börsenkürzel RIB (ehemals RSTA) geführt.

Grundkapital zum 23. März 2018	51.530.222,00 €
Anzahl der Aktien zum 23. März 2018	51.530.222
Aktiengattung	Stammaktien
Erstnotierung	8. Februar 2011
International Securities Identification Number ISIN:	DE000A0Z2XN6
Wertpapierkennnummer WKN	A0Z2XN
Börsenkürzel	RIB
Tickersymbol Reuters	RIB.DE
Tickersymbol Bloomberg	RIB:GR
Transparenzlevel	Prime Standard
Marktsegment	Regulierter Markt

KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT

BERICHT ZUR ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

DIE SOFTWARELIZENZERLÖSE STEIGEN UM 17,7% AUF 18,6 MIO. € DER KONZERNUMSATZ STEIGT WÄHRUNGSBEREINIGT UM 21,3% AUF 64,7 MIO. € ERSTTERMINE MIT 150 MSP (MANAGED SERVICE PROVIDER) UNTERNEHMEN AUF LEITUNGSEBENE ABSOLVIERT

Die RIB Gruppe startete erfolgreich in das erste Halbjahr 2018. Die Software Lizenzerlöse wuchsen um 17,7% auf 18,6 Mio. € (Vorjahr: 15,8 Mio. €). Der Konzernumsatz stieg um 17,1% auf 62,4 Mio. € (Vorjahr: 53,3 Mio. €). Währungsbereinigt stieg der Konzernumsatz um 21,3% auf 64,7 Mio. € (Vorjahr: 53,3 Mio. €). Die Umsätze in Deutschland wuchsen um 24,4% auf 31,1 Mio. € (Vorjahr: 25,0 Mio. €). Die internationalen Umsätze stiegen um 10,6% auf 31,3 Mio. € (Vorjahr: 28,3 Mio. €). Bereinigt um den in Q2 2017 enthaltenen Key Account Umsatz mit einem britischen Großkunden i.H.v. 2,3 Mio. €, der im Q4 2017 größtenteils einzelwertberichtet wurde, stiegen die internationalen Umsätze um 20,4%.

Die abgegrenzten Wartungsumsätze erhöhten sich von 16,0 Mio. € auf 19,3 Mio. € um 20,6% und bilden weiterhin einen großen Anteil an den wiederkehrenden Umsätzen. In Summe stiegen die wiederkehrenden Umsätze (Maintenance und SaaS) um 13,7% auf 26,6 Mio. € (Vorjahr: 23,4 Mio. €). Die Consultingumsätze erhöhten sich um 18,7% auf 12,7 Mio. € (Vorjahr: 10,7 Mio. €).

Im margenstarken Segment iTWO stieg der Umsatz von 49,8 Mio. € um 16,3% auf 57,9 Mio. €. Im Segment Y TWO sind im Berichtszeitraum planmäßig noch keine Transaktionsumsätze aus dem Y TWO Joint Venture entstanden. Im Geschäftssegment xTWO (e-Commerce) wuchs der Umsatz um 28,6% auf 4,5 Mio. € (Vorjahr: 3,5 Mio. €).

OPERATIVES EBITDA SOWIE BEREINIGT UM DEN SOFTWAREERTRAG AUS Y TWO* STEIGT UM 10,5% AUF 18,9 MIO. €

Das operative EBITDA des Vorjahres in Höhe von 24,7 Mio. EUR enthielt sonstige betriebliche Erträge in Höhe von 7,6 Mio. € aus der Softwarelieferung an das Joint Venture Y TWO. Bereinigt um diesen Effekt im Vorjahr stieg das operative EBITDA um 10,5% auf 18,9 Mio. € (Vorjahr: 17,1 Mio. €), trotz Anlaufkosten für das Segment MTWO in Höhe von 1,0 Mio. €. Die bereinigte operative EBITDA-Marge lag mit 30,3% auf weiterhin hohem Niveau. Das bereinigte operative EBT* stieg im Berichtszeitraum um 7,8% auf 11,0 Mio. € an (Vorjahr: 10,2 Mio. €). Getragen durch das Umsatzwachstum in margenstarken Geschäftsfeldern konnte die Bruttomarge von 59,8% auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden (Vorjahr: 59,7%). Die Abschreibungen aus Kaufpreisallokation (PPA-Afa) lagen mit 2,2 Mio. € leicht über dem Vorjahr (1,8 Mio. €).

Die F&E-Aufwendungen sind im ersten Halbjahr 2018 auf 7,7 Mio. € gestiegen (Vorjahr: 6,7 Mio. €). Der Anstieg erfolgte im Wesentlichen aufgrund der Verstärkung unserer Entwicklungsteams in iTWO 4.0 und im Segment MTWO. Die Verwaltungskosten erhöhten sich von 5,5 Mio. € auf 6,4 Mio. €, die Aufwendungen für Vertrieb und Marketing erhöhten sich deutlich auf 11,1 Mio. € (Vorjahr: 9,0 Mio. €), beide auch bedingt durch die erstmalige Vollkonsolidierung von Exactal und Datengut in den ersten sechs Monaten 2018.

Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter veränderte sich um 17,0% auf 942 (Vorjahr: 805 Mitarbeiter).

CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT BEREINIGT UM Y TWO** WÄCHST UM 8,0% AUF 21,7 MIO. €

Die RIB Gruppe erwirtschaftete im ersten Halbjahr 2018 einen Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit bereinigt um Y TWO** von 21,7 Mio. € (Vorjahr: 20,1 Mio. €), was einer Steigerung von 8,0% entspricht.

Der Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit erreichte 21,7 Mio. € (Vorjahr: 24,8 Mio. €). Der Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit lag mit -5,6 Mio. € deutlich unter dem Vorjahr (-15,6 Mio. €). Dies ist im Wesentlichen auf deutlich höhere Auszahlungen von kurzfristigen Finanzmittelanlagen i.H.v. 28,5 Mio. €, die im Vorjahr geleistet wurden, zurückzuführen.

Der Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit lag mit 116,9 Mio. € deutlich über dem Vorjahr (-1,5 Mio. €). Dies ist im Wesentlichen auf die Einzahlungen aus der Kapitalerhöhung i.H.v. 131,2 Mio. € zurückzuführen.

*) EBITDA und EBT bereinigt um Währungseffekte (Q2 2018: 0,9 Mio. €; Q2 2017: -0,1 Mio. €) / (6M 2018: 0,4 Mio. €; 6M 2017: -0,2 Mio. €) und Einmal-/Sondereffekte (Q2 2018: 0,0 Mio. €; Q2 2017: 0,0 Mio. €) / (6M 2018: -0,5 Mio. €; 6M 2017: +0,4 Mio. €). Vorjahr bereinigt um einmaligen sonstigen betrieblichen Ertrag: Softwarelieferung Y TWO (6M 2017: 7,6 Mio. €)

**) Vorjahr bereinigt um einmalige Softwarelizenzeneinzahlungen von Y TWO (6M 2017: 4,7 Mio. €)

Zum 30.06.2018 verfügte der Konzern über liquide Mittel inklusive der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere und Termingelder in Höhe von 267,7 Mio. € (31.12.2017: 134,8 Mio. €). Das Eigenkapital betrug 435,4 Mio. € (31.12.2017: 294,5 Mio. €). Die Eigenkapitalquote verbesserte sich auf 84,8% (31.12.2017: 80,5%).

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um 47,8% auf 3,4 Mio. € (31.12.2017: 2,3 Mio. €). Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich auf 29,0 Mio. € (31.12.2017: 24,1 Mio. €).

CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Zu den wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der RIB-Gruppe verweisen wir auf die im Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2017 und auf der Hauptversammlung beschriebenen sowie auf der RIB Webseite veröffentlichten Chancen und Risiken.

PROGNOSEBERICHT

MTWO

Für das Segment MTWO rechnen wir unverändert mit bis zu **3 Mio. € zusätzlichen Startup Kosten** für das Geschäftsjahr 2018.

Das auf der HV 2018 angestrebte Ziel 20 operative direkte und indirekte Vertriebs- und Service-Einheiten aufzubauen mit dem Ziel (Milestone HV) **123.000 iTWO USER** zu gewinnen, sind wir einen großen Schritt nähergekommen. Aufgrund der großen Attraktivität von MTWO konnten wir bis jetzt mit insgesamt 150 Zielunternehmen (MSP Managed Service Provider) aus 46 Ländern Termine auf Leitungsebene durchführen. Das Feedback der Kandidaten einer möglichen Beteiligung am Aufbau einer vertikalen Cloud Lösung für das globale Bauwesen hat unsere Erwartungen übertroffen. Wir sind jetzt dabei Vertraulichkeitsvereinbarungen (NDA) abzuschließen und Unternehmens- und Finanzinformationen auszutauschen. In H2 erfolgen detaillierte Verhandlungen über eine Zusammenarbeit, Absichtserklärungen (LOI), Due Diligence und Abschlüsse. Wir sehen das EBITDA Potential per USER nach einer kurzfristigen Einführungsphase wie auf der HV vorgestellt bei **>500 Euro p.a.** Viele der Ziel-Partnerunternehmen verfügen bereits über sehr gute Kundenbeziehungen im RIB Segment. Das iTWO USER Potential sehen wir basierend auf den ersten Beratungen bei durchschnittlich 5.000 - 10.000 USER je MSP mit sehr gutem jährlichen Steigerungspotential. Basierend auf den Erstterminen gehen wir davon aus, dass die auf der HV für **2018 angestrebten 3-5 Partner** Investitionen erreicht werden können und der Aufbau des weltweiten RIB Partner Netzwerkes in 2018 erfolgreich eingeleitet wird.

Um eine hohe Skalierbarkeit für den Mass Market, der 90% des Gesamtmarktpotenziales ausmacht, zu erreichen, wird MTWO die moderne und ressourcenschonende Docker-Technologie von Microsoft einsetzen, die eine isolierte und portierbare Laufzeitumgebung ermöglicht. Die Verwendung der Docker-Technologie ermöglicht es RIB, die iTWO 4.0 Software in kleinen Containern bereitzustellen, was eine effiziente Bereitstellung in einer Cloud-Architektur und somit eine hohe Skalierbarkeit ermöglicht. Docker ist eine weit verbreitete moderne Technologie für die Bereitstellung von reinem SaaS-Code in Microsoft Azure und wurde RIB von Microsoft im Rahmen der gemeinsamen Hackathons empfohlen. Die Fertigstellung ist für das 3. Quartal 2018 geplant.

YTWO

Im Bereich YTWO rechnen wir unverändert mit einem negativen Beteiligungsergebnis von bis zu -6 Mio. €.

Aufgrund des Rückbaus der internationalen Handelsbeziehungen über gegenseitige Einfuhrzölle zwischen USA; EU und China könnte zukünftig eine Aufteilung von YTWO in selbständige Einheiten in USA, China und EU mit dem Ziel große regionale Player als Partner für eine schnelle Marktdurchdringung zu gewinnen eine strategische Option sein. Gemeinsam mit unserem Partner Flex werden wir uns hier in H2/2018 abstimmen und ggfls. die Strategie anpassen. Mit Schneider Electric SE hat YTWO einen namhaften Zulieferer neben Flex für die YTWO Plattform gewinnen können. Aufgrund der Größe der Pilotkunden (Konzerne) in Asien und USA erfordert die Einführung der YTWO Plattform große Vorleistungen und organisatorische Veränderungen. Daher wird das angestrebte Transaktionsvolumen in 2018 voraussichtlich sehr niedrig ausfallen.

Im Bereich xTWO (e-Commerce) rechnen wir aufgrund des erfolgreichen Verlaufs im ersten Halbjahr 2018 mit einem operativen EBITDA von 0 bis -0,5 Mio. € für das Gesamtjahr 2018 (bisherige Prognose 0 bis -1,0 Mio. €). Aufgrund dieser Entwicklung ist angedacht, den Bereich xTWO stärker als bisher zu verselbständigen.

GUIDANCE

Aufgrund der positiven Entwicklung im ersten Halbjahr 2018 und unter der Annahme von im Übrigen stabilen Rahmenbedingungen im Markt bestätigt die RIB Gruppe ihre Guidance für 2018 mit Umsätzen zwischen 117 Mio. € und 127 Mio. € und einem EBITDA zwischen 33 Mio. € und 43 Mio. €.

KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 30.06.2018

Angaben in Tsd. €, falls nicht anders gekennzeichnet	Anhang	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Umsatzerlöse	(5)	30.893	27.091	62.430	53.309
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen		-12.938	-10.555	-25.116	-21.494
Bruttogewinn		17.955	16.536	37.314	31.815
Sonstige betriebliche Erträge	(6)	1.710	775	2.667	9.287
Aufwendungen für Vertrieb und Marketing		-5.970	-4.400	-11.131	-9.022
Kosten der allgemeinen Verwaltung		-3.308	-2.789	-6.357	-5.463
Kosten für Forschung und Entwicklung		-4.038	-3.341	-7.690	-6.685
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(7)	-404	-217	-2.017	-327
Finanzerträge		135	30	216	58
Finanzaufwendungen		-73	-45	-161	-93
Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen		-1.016	-726	-1.936	-1.644
Ergebnis vor Ertragsteuern		4.991	5.823	10.905	17.926
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-1.813	-1.529	-4.074	-5.756
Gewinn nach Ertragsteuern		3.178	4.294	6.831	12.170
Gewinn/Verlust, der den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen ist		72	-9	72	-27
Gewinn, der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist		3.106	4.303	6.759	12.197
Ergebnis je Aktie auf Basis des Ergebnisanteils der Aktionäre der RIB Software SE:					
unverwässert	(9)	0,06 €	0,09 €	0,14 €	0,27 €
verwässert	(9)	0,06 €	0,10 €	0,14 €	0,27 €

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 30.06.2018

Angaben in Tsd. €	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Gewinn nach Ertragsteuern	3.178	4.294	6.831	12.170
Bestandteile, die in späteren Perioden nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden:				
Neubewertungen	28	-45	68	-91
Übriges Konzernergebnis nach Steuern für Bestandteile, die nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden	28	-45	68	-91
Bestandteile, die in späteren Perioden aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden:				
Währungsumrechnungsdifferenzen	5.737	-8.365	2.600	-9.621
Wertveränderungen von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren	0	0	0	0
Übriges Konzernergebnis nach Steuern für Bestandteile, die aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden	5.737	-8.365	2.600	-9.621
Übriges Konzernergebnis nach Steuern	5.765	-8.410	2.668	-9.712
Konzerngesamtergebnis	8.943	-4.116	9.499	2.458
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	72	-9	72	-27
davon den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	8.871	-4.107	9.427	2.485

KONZERN-BILANZ ZUM 30.06.2018 UND ZUM 31.12.2017

Angaben in Tsd. €	Anhang	30.06.2018	31.12.2017
Geschäfts- oder Firmenwerte	(10)	88.703	84.993
Sonstige immaterielle Vermögenswerte		58.465	54.712
Sachanlagen		17.390	17.266
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		7.102	7.036
At Equity bilanzierte Beteiligungen	(11)	30.477	31.226
Vorausbezahlte Miete für Bodennutzungsrechte		927	926
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		579	418
Latente Steueransprüche		2.581	2.019
Langfristige Vermögenswerte gesamt		206.224	198.596
Vorräte		2.398	2.303
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		29.027	24.071
Ertragsteuererstattungsansprüche		1.911	2.278
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		33.782	35.145
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		5.235	3.107
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		234.900	100.459
Kurzfristige Vermögenswerte gesamt		307.253	167.363
Vermögenswerte gesamt		513.477	365.959

Angaben in Tsd. €	Anhang	30.06.2018	31.12.2017
Gezeichnetes Kapital		51.530	46.846
Kapitalrücklagen		319.021	187.168
Gewinnrücklagen		70.647	72.982
Sonstige Eigenkapitalbestandteile		-788	-3.456
Eigene Anteile		-6.717	-9.015
Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist		433.693	294.525
Nicht beherrschende Anteile	(13)	1.732	0
Eigenkapital gesamt		435.425	294.525
Rückstellungen für Pensionen		3.433	3.569
Bankverbindlichkeiten		5.000	5.200
Sonstige Rückstellungen		364	299
Sonstige Finanzverbindlichkeiten		2.033	1.934
Latente Steuerschulden		14.067	12.926
Langfristige Schulden gesamt		24.897	23.928
Bankverbindlichkeiten		400	400
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		3.410	2.273
Ertragsteuerschulden		3.440	3.454
Sonstige Rückstellungen		1.532	1.775
Abgegrenzte Schulden		4.557	5.701
Umsatzabgrenzungen		31.639	19.681
Sonstige Finanzverbindlichkeiten		732	8.669
Sonstige Verbindlichkeiten		7.445	5.553
Kurzfristige Schulden gesamt		53.155	47.506
Schulden gesamt		78.052	71.434
Eigenkapital und Schulden gesamt		513.477	365.959

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 30.06.2018

	Angaben in Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen
Stand zum 01.01.2017	46.846	182.284	62.021	
Gewinn nach Ertragsteuern	-	-	12.197	
Übriges Konzernergebnis	-	-	-	
Konzerngesamtergebnis	0	0	12.197	
Veräußerung eigener Anteile	-	-	-	
Dividendenzahlung	-	-	-7.196	
Übrige Veränderungen	-	-	-	
Anteilsbasierte Vergütungen	-	583	-	
Stand zum 30.06.2017	46.846	182.867	67.022	
Stand zum 01.01.2018	46.846	187.168	72.982	
Gewinn nach Ertragsteuern	-	-	6.759	
Übriges Konzernergebnis	-	-	-	
Konzerngesamtergebnis	0	0	6.759	
Veräußerung eigener Anteile	-	7.637	-	
Dividendenzahlung	-	-	-9.064	
Kapitalerhöhungen	4.684	123.522	-	
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen	-	-	-	
Übrige Veränderungen	-	-	-30	
Anteilsbasierte Vergütungen	-	694	-	
Stand zum 30.06.2018	51.530	319.021	70.647	

Sonstige Eigenkapitalbestandteile			Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist				
Rücklage aus Zeitwertänderungen	Währungsumrechnungsrücklage	Neubewertungsrücklage	Eigene Anteile	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital laut Konzernbilanz		
0	11.925	-573	-10.597	291.906	-123	291.783	
-	-	-	-	12.197	-27	12.170	
-	-9.621	-91	-	-9.712	-	-9.712	
0	-9.621	-91	0	2.485	-27	2.458	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-7.196	-	-7.196	
-	-	-	-	-	-	0	
-	-	-	-	583	-	583	
0	2.304	-664	-10.597	287.778	-150	287.628	
0	-3.093	-363	-9.015	294.525	0	294.525	
-	-	-	-	6.759	72	6.831	
0	2.600	68	-	2.668	-	2.668	
0	2.600	68	0	9.427	72	9.499	
-	-	-	2.298	9.935	-	9.935	
-	-	-	-	-9.064	-	-9.064	
-	-	-	-	128.206	-	128.206	
-	-	-	-	-	1.660	1.660	
-	-	-	-	-30	-	-30	
-	-	-	-	694	-	694	
0	-493	-295	-6.717	433.693	1.732	435.425	

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 30.06.2018

	Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit:			
Ergebnis vor Ertragsteuern		10.905	17.926
Anpassungen hinsichtlich:			
Abschreibungen auf Sachanlagen	610	492	
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	5.350	4.590	
Abschreibungen auf Finanzimmobilien	88	68	
Veränderung der Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	160	7	
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	3.103	9.966	
Zinsaufwendungen und übrige Finanzaufwendungen	161	93	
Finanzerträge	-216	-58	
	20.161	33.084	
Veränderungen Working Capital:			
Zunahme/Abnahme(-) von Rückstellungen und abgegrenzten Schulden	-2.278	1.107	
Zunahme(-)/Abnahme von Forderungen und sonstigen Vermögenswerten	-6.663	-5.956	
Zunahme/Abnahme(-) von erhaltenen Anzahlungen	741	-15.858	
Zunahme/Abnahme(-) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und übrigen Schulden	13.225	15.266	
Zahlungsmittelzuflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	25.186	27.643	
Gezahlte Zinsen	-73	-35	
Erhaltene Zinsen	136	43	
Gezahlte Ertragsteuern	-3.560	-2.818	
Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit	21.689	24.833	
Einzahlungen aus dem Verkauf von langfristigen Vermögenswerten	0	3	
Erwerb von Sachanlagevermögen	-247	-297	
Erwerb/Herstellung immaterieller Vermögenswerte	-4.506	-3.648	
Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Unternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-2.450	0	
Veräußerung von konsolidierten Unternehmen abzüglich veräußerter Zahlungsmittel	0	2.878	
Kauf(-)/Verkauf von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren	0	6	
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	19.289	13.925	
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-17.715	-28.503	
Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-5.629	-15.636	
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung	131.167	0	
Auszahlungen für die Kosten der Kapitalerhöhung	-4.263	0	
Auszahlung Dividende	-9.064	-7.196	
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen	0	6.000	
Auszahlungen für die Tilgung von Bankdarlehen	-200	-200	
Auszahlungen für die Tilgung sonstiger Finanzverbindlichkeiten	-782	-150	
Erhaltene Dividende aus At Equity bilanzierten Unternehmen	0	97	
Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	116.858	-1.449	
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	132.918	7.748	
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	100.459	116.401	
Währungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	1.523	-5.212	
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	234.900	118.937	
Zusammensetzung des Finanzmittelfonds:			
Liquide Mittel, unbeschränkt	232.568	115.138	
Liquide Mittel, beschränkt	2.332	3.799	
Gesamt	234.900	118.937	

ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

1. GRUNDLAGEN

Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss der RIB Software SE (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 SE zum 31. Dezember 2017 gelesen werden.

Aufgrund der Darstellung der Zahlen in Tsd. € 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 2017, mit Ausnahme der ab dem 01. Januar 2018 verpflichtend anzuwendenden neuen Standards **IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers"** und **IFRS 9 "Financial Instruments"**. Wir verweisen hierzu auch auf Textziffer (3) unseres Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2017.

IFRS 15 ersetzt die bisherigen Standards IAS 18 und IAS 11 sowie eine Reihe von erlösbezogenen Interpretationen. Der Standard enthält ein Fünf-Schritte-Modell, wonach als Umsatzerlös derjenige Betrag zu erfassen ist, der als Gegenleistung für Güter oder Dienstleistungen an den Kunden erwartet wird.

IFRS 9 ersetzt IAS 39 und behandelt neben der Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten auch Vorschriften zum "General Hedge Accounting". Aus der erstmaligen Anwendung haben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Ertrags- Finanz- und Vermögenslage ergeben.

3. KONSOLIDIERUNGSKREIS

Der Konsolidierungskreis zum 30. Juni 2018 hat sich gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2017 wie folgt verändert:

Die Datengut GmbH, Zwenkau (i.F. Datengut) wurde im Zwischenabschluss zum 31. März 2018 erstmalig vollkonsolidiert. Wir verweisen auf unsere Ausführungen in nachfolgender Textziffer (4) und auf Textziffer (8 B) unseres Konzernabschlusses zum 31.12.2017.

Im Berichtszeitraum wurden 75,1% der Anteile am assoziierten Unternehmen iTWO Baufabrik 4.0 F&E GmbH, Stuttgart erworben, und die Beteiligung damit auf 100% aufgestockt. Die Gesellschaft wird nun wieder vollkonsolidiert.

Die Williams International Group LLC, Dubai/Vereinigte Arabische Emirate wurde im Berichtszeitraum entkonsolidiert.

4. UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLÜSSE

Mit Kauf- und Abtretungsvertrag vom 23.02.2018 hat die Gesellschaft 51% der Anteile an der Datengut GmbH i.Gr. (i.F. Datengut), erworben, siehe hierzu auch unsere Ausführungen in Textziffer (8 B) unseren Konzernabschlusses zum 31.12.2017. Die Gegenleistung für den Erwerb der Anteile beträgt rd. 4.750 Tsd. €. Dieser Betrag beinhaltet einen festen Kaufpreisanteil iHv 2.500 Tsd. €, der durch Überweisung liquider Mittel erfüllt wurde (i.F. Barkaufpreis). Daneben war die RIB Software SE verpflichtet, nach Wirksamwerden des Kauf- und Abtretungsvertrags, kurzfristig eine feste Anzahl von 94.442 eigenen Aktien auf die Verkäufer zu übertragen. Zum Zeitpunkt der Übertragung am 23.03.2018 betrug der Kurswert der Aktien insgesamt rd. 2.250 Tsd. €. Erwerbszeitpunkt war der 23.03.2018. Aus Vereinfachungsgründen wurden der Kaufpreisallokation die Wertverhältnisse zum 31.03.2018 zugrunde gelegt. Die Transaktionen zwischen dem 24.03. und dem 31.03.2018 waren von untergeordneter Bedeutung. Ferner fanden in diesem Zeitraum keine wesentlichen Veränderungen der Wertverhältnisse statt.

Im Vergleich zum Zwischenbericht Januar bis März 2018 haben sich die beizulegenden Zeitwerte nochmals leicht geändert, da es sich bei den zum 31.03.2018 berichteten Werten um vorläufige Zahlen gehandelt hatte. Die beizulegenden Zeitwerte der identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden der Datengut zum Erwerbszeitpunkt und die entsprechenden Buchwerte unmittelbar vor dem Erwerbszeitpunkt stellen sich wie folgt dar:

Angaben in Tsd. €	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	31.03.2018	31.03.2018
Immaterielle Vermögenswerte	7	4.431
Sachanlagen	155	155
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	62	62
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	94	94
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	600	600
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	50	50
	968	5.392
Umsatzabgrenzungen	248	248
Sonstige Schulden und andere Passiva	449	449
Passive latente Steuern	3	1.307
	700	2.004
Nettovermögen	268	3.388

Der Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt sich wie folgt:

Angaben in Tsd. €	
Übertragene Gegenleistung	4.750
Wert der nicht beherrschenden Anteile	1.660
Zwischensumme	6.410
Abzüglich Nettovermögen	-3.388
Geschäfts- oder Firmenwert	3.022

Die Bestandteile der nicht beherrschenden Anteile wurden zum entsprechenden Anteil der gegenwärtigen Eigentumsinstrumente an den für das identifizierbare Nettovermögen des erworbenen Unternehmens angesetzten Beträgen bewertet.

Zum Erwerbszeitpunkt bestand keine Differenz zwischen dem Bruttobetrag der vertraglichen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und ihrem beizulegenden Zeitwert.

Datengut ist einer der führenden deutschen Anbieter mobiler Lösungen für das Bauwesen. Datengut entwickelt und vertreibt Software für mittelständische und große Bauunternehmen, die Daten aus beliebigen bereits bestehenden Datenquellen übernimmt und in einer eigenen Webanwendung zusammenführt.

Die bestehende Software von Datengut soll in Form von sogenannten App-Entwicklungen die iTWO 4.0 Plattform ergänzen. Weiterhin beabsichtigen wir, durch die Beteiligung ein Kompetenzzentrum „Mobility“ für die DACH-Region innerhalb der RIB Gruppe zu etablieren.

Die immateriellen Vermögenswerte von insgesamt 4.431 Tsd. € entfallen im Wesentlichen auf die erworbene Technologie (1.709 Tsd. €) sowie auf bestehende Kundenverträge und die damit verbundenen Kundenbeziehungen (2.715 Tsd. €).

Der Geschäfts- oder Firmenwert ist für steuerliche Zwecke insgesamt nicht abzugsfähig. Er reflektiert insbesondere erwartete Synergieeffekte aus dem Unternehmenserwerb sowie das Know-How des erworbenen Mitarbeiterstamms.

Wäre die Transaktion bereits zum 01.01.2018 vollzogen worden, hätten sich die Umsatzerlöse im Berichtszeitraum um rund 965 Tsd. € und das Konzernergebnis um rund 271 Tsd. € erhöht.

5. UMSATZERLÖSE

Analyse der Umsatzerlöse:

	Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Software Lizenzen und Software as a Service / Cloud		25.874	23.194
Maintenance		19.340	15.966
Consulting		12.673	10.650
e-Commerce		4.543	3.499
Umsatzerlöse gesamt		62.430	53.309

Die gesamten Software Erlöse teilen sich wie folgt auf:

	Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
iTWO Key Account		3.214	5.887
iTWO Mass Market		7.667	6.613
SaaS / Cloud		7.253	7.384
Software Applications		7.740	3.310
Software Lizenzen und Software as a Service / Cloud gesamt		25.874	23.194

6. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten im Wesentlichen Erträge aus Währungsumrechnungen iHv rund 1.180 Tsd. € sowie Mieteinnahmen aus der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie iHv 487 Tsd. €. Im Vorjahreszeitraum waren Erträge aus der Softwarelieferung an iTWO iHv 7.601 Tsd. € sowie Erträge aus der Folgebewertung von Kaufpreisverbindlichkeiten iHv 380 Tsd. € enthalten.

7. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten im Wesentlichen Fremdwährungsaufwendungen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten iHv rund 824 Tsd. € sowie Aufwendungen aus der Folgebewertung von Kaufpreisverbindlichkeiten iHv 487 Tsd. €.

8. AUFWENDUNGEN FÜR LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER UND ANZAHL DER MITARBEITER

Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer

	Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Löhne und Gehälter		24.526	21.172
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung		4.130	3.609
Gesamt		28.656	24.781

Durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer

	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Allgemeine Verwaltung	125	103
Forschung & Entwicklung	378	327
Vertrieb & Marketing	169	152
Support & Consulting	270	223
Gesamt	942	805

9. ERGEBNIS JE AKTIE – VERWÄSSERT UND UNVERWÄSSERT

Das Ergebnis je Aktie berechnet sich auf Basis des Ergebnisanteils der Aktionäre der RIB Software SE wie in nachfolgender Tabelle dargestellt:

	Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Ergebnisanteil der Aktionäre der RIB Software SE – unverwässert und verwässert		6.759	12.197

	Angaben in Tsd. Aktien	6 Monate 2018	6 Monate 2017
Gewichteter Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien - unverwässert		48.767	44.973
Verwässerungseffekt		714	494
Gewichteter Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien - verwässert		49.481	45.467

	Ergebnis je Aktie in €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
unverwässert		0,14	0,27
verwässert		0,14	0,27

Der durchschnittliche Marktwert der Aktien der Gesellschaft, der für die Berechnung des Verwässerungseffekts durch bestehende Aktienoptionen herangezogen wurde, basiert auf den notierten Marktpreisen für die Periode, in der die Optionen in Umlauf waren.

10. GESCHÄFTS- ODER FIRMENWERTE

	Angaben in Tsd. €	30.06.2018	31.12.2017
Geschäftssegment License/Software		59.314	58.465
Geschäftssegment SaaS/Cloud		16.848	15.308
Geschäftssegment Consulting		7.858	6.572
Berichtssegment iTWO		84.020	80.345
Geschäftssegment xTWO (e-Commerce)		689	689
Berichtssegment YTWO		689	689
Entwicklungseinheit GZ TWO		3.100	3.065
Arriba Finanzen		894	894
Gesamt		88.703	84.993

Die Veränderung der Buchwerte um insgesamt 3.710 Tsd. € entfällt mit 3.022 Tsd. € auf den Zugang aus Erstkonsolidierung Datengut und auf erfolgsneutral erfasste Währungsanpassungen aus der Umrechnung der in lokaler Fremdwährung geführten Geschäfts- und Firmenwerte mit 688 Tsd. €.

11. AT EQUITY BILANZIERTE BETEILIGUNGEN

Angaben in Tsd. €	YTWO	Übrige	Gesamt
Buchwerte Stand 31.12.2017	31.226	0	31.226
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasster Ergebnisanteil	-1.936	0	-1.936
Im übrigen Konzernergebnis erfasster Ergebnisanteil	1.187	0	1.187
Buchwerte Stand 30.06.2018	30.477	0	30.477

12. KAPITALERHÖHUNG

Die Geschäftsführenden Direktoren der RIB Software SE haben am 22. März 2018 mit Zustimmung des Verwaltungsrats der Gesellschaft eine Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital um 10% des Grundkapitals beschlossen. Das Grundkapital der Gesellschaft wurde unter Ausschluss des Bezugsrechts der Altaktionäre von 46.846 Tsd. € um 4.684 Tsd. € auf 51.530 Tsd. € erhöht. Die 4.684.565 neuen Aktien wurden am 23. März 2018 im Rahmen einer Privatplatzierung im Wege eines beschleunigten Bookbuilding-Verfahrens bei qualifizierten Anlegern im Sinne von § 2 Nr. 6 des Wertpapierprospektgesetzes (WpPG) außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika gemäß Rule 903 oder Rule 904 der Regulation S des Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der "Securities Act") sowie sogenannten Qualified Institutional Buyers im Sinne der Rule 144A des Securities Act in den Vereinigten Staaten von Amerika platziert.

Sämtliche Aktien aus der Kapitalerhöhung wurden zu einem Preis von € 28,00 je neuer Aktie platziert.

In Folge der Kapitalerhöhung hat sich das gezeichnete Kapital der RIB Software SE im Berichtszeitraum um 4.684 Tsd. € erhöht. Das Agio aus der Kapitalerhöhung wurde nach Abzug der Transaktionskosten (4.263 Tsd. €) sowie unter Berücksichtigung der hiermit in Zusammenhang stehenden Steuervorteile (1.301 Tsd. €) in die Kapitalrücklagen eingestellt. Die Kapitalrücklagen haben sich dadurch im Berichtszeitraum um 123.522 Tsd. € erhöht.

Die Gesellschaft plant, den Nettoemissionserlös in Höhe von rund 127 Mio. € zur Unterstützung der Akquisitionsstrategie zu verwenden sowie erhebliche Investitionen in Managed Service Provider (MSPs) zu tätigen.

13. NICHT BEHERRSCHENDE ANTEILE

Bei den nicht beherrschenden Anteilen handelt es sich um 49% der Anteile an der Datengut GmbH, Zwenkau.

14. SEGMENTINFORMATIONEN

Informationen zu den Grundlagen unserer Segmentberichterstattung sowie Erläuterungen zu den Segmenten entnehmen Sie bitte Textziffer (9) unseres Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2017.

Im Berichtszeitraum wurde ein drittes Berichtssegment "**MTWO**" eingerichtet:

MTWO ist konzipiert als cloudbasierte BIM 5D Softwareplattform (vertikale Cloud-Lösung), basierend auf einem Software as a Service Angebot auf Basis der iTWO 4.0 Technologie. Dieses wird ergänzt um Microsoft Lösungen wie z.B. Office 365, einer Plattform as a Service (PaaS) zur Entwicklung von weiteren Applikationen durch zertifizierte Unternehmen sowie einer Infrastructure as a Service (IaaS), basierend auf Microsoft Azure. Darüber hinaus sollen weitere Technologien wie z.B. Mixed Reality Anwendungen mit der HoloLens Technolo-

gie angeboten werden. MTWO soll Kunden aus dem Bauwesen als End-to-End Unternehmenslösung auf der Microsoft Cloud Plattform Azure zur Nutzung angeboten werden. Das Geschäftsmodell soll darin bestehen, Gebühren für das Abonnement der durch Microsoft und RIB in der Cloud bereitgestellten Software- und Daten-Services zu erheben.

Bei den dargestellten Umsatzerlösen handelt es sich im Wesentlichen um Umsatzerlöse mit externen Kunden. In den License / Software Umsatzerlösen iTWO ist ein Betrag iHv 1.858 Tsd. € für Wartungsleistungen an das Gemeinschaftsunternehmen Y TWO Ltd. enthalten.

Im Folgenden sind die Umsatzerlöse und Ergebnisse der Berichts- und Geschäftssegmente des Konzerns dargestellt:

Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018			
	iTWO	YTWO	MTWO	Gesamt
Umsatzerlöse, extern	57.871	4.543	16	62.430
License / Software	37.961	-	-	37.961
SaaS / Cloud	7.253	-	-	7.253
Consulting	12.657	-	16	12.673
xTWO (e-Commerce)	-	4.543	-	4.543
Herstellungskosten	-21.142	-3.901	-73	-25.116
License / Software	-10.880	-	-	-10.880
SaaS / Cloud	-1.644	-	-73	-1.717
Consulting	-8.618	-	-	-8.618
xTWO (e-Commerce)	-	-3.901	-	-3.901
Kosten für Forschung und Entwicklung	-7.323	0	-367	-7.690
License / Software	-5.588	-	-	-5.588
SaaS / Cloud	-1.735	-	-367	-2.102
Consulting	-	-	-	0
xTWO (e-Commerce)	-	-	-	0
Vertriebs- und Marketingkosten	-9.946	-634	-551	-11.131
Allgemeine Verwaltungskosten	-5.983	-281	-93	-6.357
Sonstige Aufwendungen und Erträge	316	316	18	650
Segment EBIT	13.793	43	-1.050	12.786
Finanzergebnis				-1.881
davon Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen	-	-1.936	-	-1.936
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				-4.074
Gewinn nach Ertragsteuern				6.831
Segment EBITDA	19.718	119	-1.041	18.796
EBITDA-Marge	34,1%	2,6%	-6506,3%	30,1%

Weitere Segmentinformationen

Abschreibungen / Wertberichtigungen der Segmente	5.925	76	9	6.010
Buchwert der At Equity bilanzierten Beteili- gung am Gemeinschaftsunternehmen Y TWO	0	30.477	0	30.477

Angaben in Tsd. €	6 Monate 2017		
	iTWO	Y TWO	Gesamt
Umsatzerlöse, extern	49.810	3.499	53.309
License / Software	31.776	-	31.776
SaaS / Cloud	7.384	-	7.384
Consulting	10.650	-	10.650
xTWO (e-Commerce)	-	3.499	3.499
Herstellungskosten	-18.473	-3.021	-21.494
License / Software	-8.988	-	-8.988
SaaS / Cloud	-1.334	-	-1.334
Consulting	-8.151	-	-8.151
xTWO (e-Commerce)	-	-3.021	-3.021
Kosten für Forschung und Entwicklung	-6.679	-6	-6.685
License / Software	-4.800	-	-4.800
SaaS / Cloud	-1.879	-	-1.879
Consulting	-	-	0
xTWO (e-Commerce)	-	-6	-6
Vertriebs- und Marketingkosten	-8.469	-553	-9.022
Allgemeine Verwaltungskosten	-5.111	-352	-5.463
Sonstige Aufwendungen und Erträge	8.938	22	8.960
Segment EBIT	20.016	-411	19.605
Finanzergebnis			-1.679
davon Ergebnisanteile aus At Equity			
bilanzierten Beteiligungen	178	-1.822	-1.644
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			-5.756
Gewinn nach Ertragsteuern			12.170
Segment EBITDA	25.197	-347	24.850
EBITDA-Marge	50,6%	-9,9%	46,6%
Weitere Segmentinformationen			
Abschreibungen / Wertberichtigungen der Segmente	5.181	64	5.245
Buchwert der At Equity bilanzierten Beteiligung am Gemeinschaftsunternehmen Y TWO	0	35.561	35.561

Die geschäftsführenden Direktoren als Hauptentscheidungsträger lassen sich keine regelmäßigen Angaben zum Segmentvermögen und zu den Segmentverbindlichkeiten vorlegen.

Geografische Informationen

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

Angaben in Tsd. €	6 Monate 2018	6 Monate 2017
EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika)	48.641	44.371
APAC (Asien und Pazifischer Raum)	5.773	2.378
Nordamerika	8.016	6.560
Umsatzerlöse gesamt	62.430	53.309

15. FINANZINSTRUMENTE - BEIZULEGENDE ZEITWERTE

Einstufungen und beizulegende Zeitwerte

Die nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte und beizulegenden Zeitwerte von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Schulden, einschließlich ihrer Stufen in der Fair Value-Hierarchie. Sie enthält keine Informationen zum beizulegenden Zeitwert für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Schulden, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, wenn der Buchwert einen angemessenen Näherungswert für den beizulegenden Zeitwert darstellt.

I. Finanzielle Vermögenswerte

Angaben in Tsd. €			Beizulegender Zeitwert			
Geschäftsmodell	Halten	Halten und Verkauf	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Stand zum 30.06.2018						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet						
Geldmarkt- und Investmentfonds	-	85	85	-	-	85
Unternehmensanleihen	-	6	6	-	-	6
Gesamt	-	91	91	-	-	91
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	29.027	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	1.384	-	-	-	-	-
Termingelder	32.709	-	-	-	-	-
Übrige Finanzanlagen	177	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	234.900	-	-	-	-	-
Gesamt	298.197	0	-	-	-	-

Angaben in Tsd. €			Beizulegender Zeitwert			
Geschäftsmodell	Halten	Halten und Verkauf	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Stand zum 31.12.2017						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet						
Geldmarkt- und Investmentfonds	-	86	86	-	-	86
Unternehmensanleihen	-	6	6	-	-	6
Gesamt	-	92	92	-	-	92
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	24.071	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	1.065	-	-	-	-	-
Termingelder	34.283	-	-	-	-	-
Übrige Finanzanlagen	123	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	100.459	-	-	-	-	-
Gesamt	160.001	0	-	-	-	-

II. Finanzielle Verbindlichkeiten

Angaben in Tsd. €	Buchwerte	Beizulegender Zeitwert			
		Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Stand zum 30.06.2018					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Derivate	2.031	-	0	2.031	2.031
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.410	-	-	-	-
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	734	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten*	5.400	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten**	1.117	-	-	-	-
Gesamt	12.692	-	0	2.031	2.031

* Die Bankverbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von 14 Jahren und sind in gleichen vierteljährlichen Raten zu tilgen.

** Nicht enthalten sind sonstige Verbindlichkeiten iHv 6.328 Tsd. €, die keine finanziellen Verbindlichkeiten darstellen.

Angaben in Tsd. €	Buchwerte	Beizulegender Zeitwert			
		Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Stand zum 31.12.2017					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Derivate	9.081	-	7.155	1.926	9.081
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.273	-	-	-	-
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	1.522	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten*	5.600	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten**	984	-	-	-	-
Gesamt	19.460	-	7.155	1.926	9.081

* Die Bankverbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von 14 Jahren und sind in gleichen vierteljährlichen Raten zu tilgen.

** Nicht enthalten sind sonstige Verbindlichkeiten iHv 4.569 Tsd. €, die keine finanziellen Verbindlichkeiten darstellen.

Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte

Der Konzern nutzt folgende Hierarchie zur Bestimmung und Angabe beizulegender Zeitwerte von Finanzinstrumenten:

Ebene 1:

beizulegende Zeitwerte, die durch notierte unangepasste Preise an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ermittelt werden.

Ebene 2:

beizulegende Zeitwerte, die durch Bewertungsmethoden ermittelt werden, bei denen alle einfließenden Daten, die eine erhebliche Auswirkung auf den bilanzierten beizulegenden Zeitwert haben, direkt oder indirekt beobachtbar sind.

Ebene 3:

beizulegende Zeitwerte, die durch Bewertungsmethoden ermittelt werden, bei denen alle einfließenden Daten, die eine erhebliche Auswirkung auf den bilanzierten beizulegenden Zeitwert haben, nicht direkt oder indirekt beobachtet werden können.

Bei der Bestimmung des Zeitpunkts, wann Umgruppierungen zwischen verschiedenen Stufen als eingetreten gelten sollen, stellen wir auf das Datum des Ereignisses oder die Veränderung der Umstände ab, das die Umgruppierung verursacht hat.

Bei den mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzverbindlichkeiten handelt es sich um derivative Finanzverbindlichkeiten aus Unternehmenserwerben.

Bei den der Ebene 3 zugeordneten Derivaten handelt es sich um die Verbindlichkeit aus der Optionsvereinbarung im Rahmen des Unternehmenserwerbs RIB SAA.

Im Geschäftsjahr 2015 hat der Konzern 75% der Anteile an der **RIB SAA** erworben. Zeitgleich wurden mit den Verkäufern wechselseitige Kauf- und Verkaufsoptionen zur Übertragung der ausstehenden Anteile von 25% abgeschlossen. Aus der Stillhalterposition im Rahmen der Verkaufsoptionsvereinbarung resultiert für den Konzern eine Finanzverbindlichkeit, für die zum Erwerbszeitpunkt ein beizulegender Zeitwert iHv 2.632 Tsd. € errechnet wurde. Hiervon wurde ein Teilbetrag iHv 1.582 Tsd. € dem Unternehmenserwerb und ein Teilbetrag iHv 1.050 Tsd. € einer separaten Transaktion in Form einer Entgeltvereinbarung zugeordnet.

Auf Grundlage unserer aktualisierten Berechnungen im Geschäftsjahr 2017 gehen wir davon aus, dass das operative Ergebnis nach Steuern der RIB SAA im Optionszeitpunkt in einer Bandbreite zwischen rd. 0,5 Mio. € und rd. 0,8 Mio. € liegen wird. Unter Berücksichtigung der geschätzten Eintrittswahrscheinlichkeiten der alternativen Zukunftsszenarien sowie der vertraglichen Preisunter- und -obergrenzen gehen wir davon aus, dass für den derzeit noch ausstehenden Anteil von 25% im Optionszeitpunkt ein Kaufpreis iHv 2.580 Tsd. € zu bezahlen sein wird. Hiervon ist ein Teilbetrag von 1.491 Tsd. € dem Unternehmenserwerb zuzuordnen. Die Bewertung dieser Finanzverbindlichkeit erfolgt durch Abzinsung dieses Teilbetrags auf den Bilanzstichtag unter Verwendung eines laufzeitadäquaten, risikokonformen Zinssatzes von 1,25%. Der hieraus auf den Berichtszeitraum entfallende Personalaufwand beträgt 90 Tsd. €. Aus der Aufzinsung der Finanzverbindlichkeiten resultiert ein Zinsaufwand iHv 15 Tsd. €.

Mit Vertrag vom 13.11.2017 hatte der Konzern weitere 50% der Anteile an der **Exactal** erworben. Erwerbzeitpunkt war der 20.11.2017. Zeitgleich hatten sich die Vertragsparteien mit Vertrag vom 13.11.2017 gegenseitige Kauf- und Verkaufsoptionen über die verbleibenden 25% der Anteile eingeräumt. Danach konnte die Ausübung der Optionen in einem Zeitraum erfolgen, der am 1. Januar 2019 und/oder 1. Januar 2020 begann und jeweils 30 Tage nach Abschluss der Prüfung des Teilkonzernabschlusses für das jeweilige Vorjahr der Ausübungsperiode endete. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen zu den Unternehmenserwerben in Textziffer (38) unseres Konzernabschlusses zum 31.12.2017. Abweichend von dieser Optionsvereinbarung haben sich die Parteien mit Vertrag vom 04.01.2018 vorzeitig auf die Übernahme der ausstehenden 25% der Anteile geeinigt, sodass die Kauf- und Verkaufsoptionen tatsächlich nicht zur Ausübung kommen. Aus der Verpflichtung zur Übernahme der ausstehenden Anteile resultierte eine Finanzverbindlichkeit, die zum 31.12.2017 mit einem beizulegenden Zeitwert von 7.155 Tsd. € bewertet war.

Mit Vertrag vom 04.01.2018 haben die Parteien vereinbart, dass RIB die ausstehenden Anteile gegen Übertragung von 290.000 Stück eigene Aktien übernimmt. Die Finanzverbindlichkeit war daher im Januar 2018 auszubuchen. Aus der Folgebewertung der Finanzverbindlichkeit bis zum Zeitpunkt der Ausbuchung resultiert ein Aufwand von 487 Tsd. €, verursacht durch die Änderung des Aktienkurs der RIB Aktie vom Stichtag 31.12.2017 bis zur Ausbuchung. Die Verpflichtung zur Übertragung einer festen Anzahl eigener Aktien war als Eigenkapitalinstrument zu bilanzieren.

Bezüglich einer Beschreibung der Techniken, die bei der Bewertung dieser Verbindlichkeit verwendet wurden sowie der bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Inputfaktoren, verweisen wir auf Textziffer (38) unseres Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2017.

Umgliederungen zwischen den Ebenen 1 und 2 und Umgliederungen in die Ebene 3 oder aus der Ebene 3 wurden im Berichtszeitraum nicht vorgenommen.

Die finanziellen Verbindlichkeiten, die mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, haben sich im Berichtszeitraum wie folgt entwickelt:

Angaben in Tsd. €		2018
Stand 01.01.		9.081
Veränderungen ohne Ergebnisauswirkung		
Ausbuchung		-7.642
		-7.642
Veränderungen mit Ergebnisauswirkung		
Aufwand aus der Folgebewertung der Kaufpreisverbindlichkeiten (sonstige betriebliche Aufwendungen)		487
Personalaufwand aus der Ansammlung der Kaufpreisverbindlichkeiten (Herstellungskosten)		90
Aufwendungen aus der Aufzinsung der Kaufpreisverbindlichkeiten (Finanzaufwendungen)		15
		592
Stand 30.06.		2.031

Für die Bewertung der finanziellen Verbindlichkeiten der Ebene 3 wurden wesentliche Bewertungsparameter einer Sensitivitätsanalyse unterzogen. Die hierzu vom Konzern durchgeführten Berechnungen wurden für die als wesentlich eingestuften Bewertungsparameter isoliert vorgenommen. Ein Anstieg bzw. Rückgang der wesentlichen Annahmen hätte auf den Buchwert der finanziellen Verbindlichkeiten der Ebene 3 von 2.031 Tsd. € nachfolgend dargestellte Auswirkungen:

Angaben in Tsd. €	Sensitivität	Buchwert
Verwendeter Diskontierungszinssatz für den Abzinsungszeitraum	+ 1 %-punkt	1.988
Verwendeter Diskontierungszinssatz für den Abzinsungszeitraum	- 1 %-punkt	2.077
Wachstumsrate der Planumsätze im Detailplanungszeitraum	+ 10,0 %	2.468
Wachstumsrate der Planumsätze im Detailplanungszeitraum	- 10,0 %	1.670

16. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Mit Vertrag vom 27.07.2018 hat die RIB Software SE 80% der Anteile an der IMS Gesellschaft für Informations- und Managementsysteme mbH mit Sitz in Dinslaken (i.F. IMS) erworben. Die Gegenleistung beinhaltet einen 10 Tage nach Closing der Transaktion fälligen Kaufpreis i.H.v. 8,0 Mio. € in bar. Weiterhin wurden für 20% der Anteile gegenseitige Call und Put Optionen vereinbart, die 36 Monate nach Vertragsabschluss ausübbar sind. Der Kaufpreis für diese 20% ist abhängig vom EBITDA der IMS der Geschäftsjahre 2020 und 2021 und wird mit einem vertraglich vereinbarten Multiplikator bewertet, wobei ein Mindestpreis von 1,6 Mio. € und ein Höchstpreis von 3,2 Mio. € vereinbart wurde. Der Optionspreis kann in bar oder in eigenen Aktien der RIB SE beglichen werden.

Die IMS ist mit ihrem Kernprodukt "IMSWARE" Anbieter von Computer gestütztem Facility Management (CAFM). Die Software kann genutzt werden als Festinstallaion, SaaS, Own-Cloud, vollständig webbasiert oder als Kombination.

VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

„Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.“

Stuttgart, 31. Juli 2018

RIB Software SE

Die geschäftsführenden Direktoren

Thomas Wolf

Michael Sauer

Mads Bording Rasmussen

WEITERE INFORMATIONEN

IMPRESSUM

Veröffentlichung:

RIB Software SE
Vaihinger Straße 151
70567 Stuttgart

Verantwortlich für den Inhalt:

RIB Software SE, Stuttgart

Design, Gestaltung und Umsetzung:

RIB Software SE, Stuttgart

Alle Rechte und technische Änderungen vorbehalten.

Copyright 2018

RIB Software SE



Juli 2018

Warenzeichen:

RIB, RIB iTWO, ARRIBA, das RIB-Logo und das iTWO-Logo sind eingetragene Marken der RIB Software SE 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.

FINANZKALENDER 2018

30. April 2018	15. Mai 2018
Zwischenbericht (Januar - März 2018) Analysten-Telefonkonferenz	Ordentliche Hauptversammlung
31. Juli 2018	31. Oktober 2018
Zwischenbericht (Januar - Juni 2018) Analysten-Telefonkonferenz	Zwischenbericht (Januar - September 2018) Analysten-Telefonkonferenz

KONTAKT

RIB Software SE

Vaihinger Straße 151
70567 Stuttgart

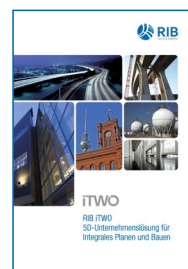
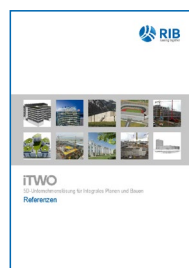
Investor Relations

Telefon: +49 (0) 711 7873-191
Telefax: +49 (0) 711 7873-311

E-Mail: investor@rib-software.com
Internet: group.rib-software.com

Karriere

Internet: group.rib-software.com/de/careers

Produktinformationen und Referenzen

www.rib-software.com/itwo-referenzen

www.rib-software.com/itwo-broschuere



RIB Software SE

Investor Relations
Vaihinger Straße 151
70567 Stuttgart

Telefon: +49 711 7873-191
Telefax: +49 711 7873-311

E-Mail: investor@rib-software.com
Internet: group.rib-software.com