



**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 iTWO<sup>3</sup> - 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<br>2018 | 2. Quartal<br>2017 | Verände-<br>rung | 6 Monate<br>2018 | 6 Monate<br>2017 | Verände-<br>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%            |
| <b>EBITDA</b>  | <b>9,0</b>         | <b>9,2</b>         | <b>-2,2%</b>     | <b>18,8</b>      | <b>24,9</b>      | <b>-24,5%</b>    |
| in % vom Umsatz  | 29,1%              | 33,9%              |                  | 30,1%            | 46,7%            |                  |
| <b>Operatives EBITDA sowie bereinigt um YTWO*</b>            | <b>8,1</b>         | <b>9,3</b>         | <b>-12,9%</b>    | <b>18,9</b>      | <b>17,1</b>      | <b>10,5%</b>     |
| in % vom Umsatz  | 26,2%              | 34,3%              |                  | 30,3%            | 32,1%            |                  |
| <b>EBT</b>   | <b>5,0</b>         | <b>5,8</b>         | <b>-13,8%</b>    | <b>10,9</b>      | <b>17,9</b>      | <b>-39,1%</b>    |
| in % vom Umsatz  | 16,2%              | 21,4%              |                  | 17,5%            | 33,6%            |                  |
| <b>Operatives EBT sowie bereinigt um YTWO*</b>               | <b>4,0</b>         | <b>6,0</b>         | <b>-33,3%</b>    | <b>11,0</b>      | <b>10,2</b>      | <b>7,8%</b>      |
| 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 Softwarelizenzanzahlungen 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<br><b>BUY</b> <b>40,00 €</b>          | KEPLER CHEUVREUX<br><b>BUY</b> <b>32,00 €</b> | EQUINET<br><b>BUY</b> <b>25,00 €</b> |
| HAUCK & AUFHÄUSER<br><b>HOLD</b> <b>21,50 €</b> | WARBURG<br><b>HOLD</b> <b>18,50 €</b>         | UBS<br><b>SELL</b> <b>18,50 €</b>    |

### 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 in Q2 einen großen Schritt nähergekommen. Aufgrund der großen Attraktivität von MTWO konnten wir mit 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<br>2018 | 2. Quartal<br>2017 | 6 Monate<br>2018 | 6 Monate<br>2017 |
|---|--------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | (5)    | 30.893             | 27.091             | 62.430           | 53.309           |
| Herstellungskosten der zur Erzielung der<br>Umsatzerlöse erbrachten Leistungen        |        | -12.938            | -10.555            | -25.116          | -21.494          |
| <b>Bruttogewinn</b>   |        | <b>17.955</b>      | <b>16.536</b>      | <b>37.314</b>    | <b>31.815</b>    |
| 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<br>Beteiligungen                           |        | -1.016             | -726               | -1.936           | -1.644           |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>   |        | <b>4.991</b>       | <b>5.823</b>       | <b>10.905</b>    | <b>17.926</b>    |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  |        | -1.813             | -1.529             | -4.074           | -5.756           |
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>  |        | <b>3.178</b>       | <b>4.294</b>       | <b>6.831</b>     | <b>12.170</b>    |
| Gewinn/Verlust, der den nicht beherrschenden<br>Anteilen zuzurechnen ist              |        | 72                 | -9                 | 72               | -27              |
| Gewinn, der den Eigentümern des<br>Mutterunternehmens zuzurechnen ist                 |        | 3.106              | 4.303              | 6.759            | 12.197           |
| Ergebnis je Aktie auf Basis des Ergebnisanteils<br>der Aktionäre der RIB Software SE: |        |                    |                    |                  |                  |
| <b>unverwässert</b>   | (9)    | <b>0,06 €</b>      | <b>0,09 €</b>      | <b>0,14 €</b>    | <b>0,27 €</b>    |
| <b>verwässert</b>   | (9)    | <b>0,06 €</b>      | <b>0,10 €</b>      | <b>0,14 €</b>    | <b>0,27 €</b>    |

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 30.06.2018

| Angaben in Tsd. €   | <b>2. Quartal<br/>2018</b> | <b>2. Quartal<br/>2017</b> | <b>6 Monate<br/>2018</b> | <b>6 Monate<br/>2017</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>  | <b>3.178</b>               | <b>4.294</b>               | <b>6.831</b>             | <b>12.170</b>            |
| Bestandteile, die in späteren Perioden nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden:                           |                            |                            |                          |                          |
| Neubewertungen  | 28                         | -45                        | 68                       | -91                      |
| <b>Übriges Konzernergebnis nach Steuern für Bestandteile, die nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden</b> | <b>28</b>                  | <b>-45</b>                 | <b>68</b>                | <b>-91</b>               |
| 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                        |
| <b>Übriges Konzernergebnis nach Steuern für Bestandteile, die aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden</b>       | <b>5.737</b>               | <b>-8.365</b>              | <b>2.600</b>             | <b>-9.621</b>            |
| <b>Übriges Konzernergebnis nach Steuern</b>   | <b>5.765</b>               | <b>-8.410</b>              | <b>2.668</b>             | <b>-9.712</b>            |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b>  | <b>8.943</b>               | <b>-4.116</b>              | <b>9.499</b>             | <b>2.458</b>             |
| 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 | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| 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             |
| <b>Langfristige Vermögenswerte gesamt</b>    |        | <b>206.224</b>    | <b>198.596</b>    |
| 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           |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte gesamt</b>    |        | <b>307.253</b>    | <b>167.363</b>    |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>                 |        | <b>513.477</b>    | <b>365.959</b>    |



| Angaben in Tsd. €  | Anhang | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| 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            |
| <b>Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist</b> |        | <b>433.693</b>    | <b>294.525</b>    |
| Nicht beherrschende Anteile  | (13)   | 1.732             | 0                 |
| <b>Eigenkapital gesamt</b>   |        | <b>435.425</b>    | <b>294.525</b>    |
| 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            |
| <b>Langfristige Schulden gesamt</b>  |        | <b>24.897</b>     | <b>23.928</b>     |
| 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             |
| <b>Kurzfristige Schulden gesamt</b>  |        | <b>53.155</b>     | <b>47.506</b>     |
| <b>Schulden gesamt</b>   |        | <b>78.052</b>     | <b>71.434</b>     |
| <b>Eigenkapital und Schulden gesamt</b>  |        | <b>513.477</b>    | <b>365.959</b>    |

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 30.06.2018

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

| Sonstige Eigenkapitalbestandteile |                             |                       | Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist |                             |       |         | Eigenkapital laut Konzernbilanz |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---|-----------------------------|-------|---------|---------------------------------|
| Rücklage aus Zeitwertänderungen   | Währungsumrechnungsrücklage | Neubewertungsrücklage | Eigene Anteile  | Nicht beherrschende Anteile |       |         |                                 |
| 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<br>2018 | 6 Monate<br>2017 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit:</b>  |                  |                  |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>  | <b>10.905</b>    | <b>17.926</b>    |
| 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              |
|  | <b>20.161</b>    | <b>33.084</b>    |
| <b>Veränderungen Working Capital:</b>  |                  |                  |
| 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           |
| <b>Zahlungsmittelzuflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit</b>                                | <b>25.186</b>    | <b>27.643</b>    |
| Gezahlte Zinsen  | -73              | -35              |
| Erhaltene Zinsen   | 136              | 43               |
| Gezahlte Ertragsteuern   | -3.560           | -2.818           |
| <b>Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit</b>                               | <b>21.689</b>    | <b>24.833</b>    |
| 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          |
| <b>Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>  | <b>-5.629</b>    | <b>-15.636</b>   |
| 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               |
| <b>Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>116.858</b>   | <b>-1.449</b>    |
| <b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>                                    | <b>132.918</b>   | <b>7.748</b>     |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode  | 100.459          | 116.401          |
| Währungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds   | 1.523            | -5.212           |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>   | <b>234.900</b>   | <b>118.937</b>   |
| <b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds:</b>  |                  |                  |
| Liquide Mittel, unbeschränkt   | 232.568          | 115.138          |
| Liquide Mittel, beschränkt   | 2.332            | 3.799            |
| <b>Gesamt</b>  | <b>234.900</b>   | <b>118.937</b>   |

## 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. €                            | <b>Buchwert</b>   | <b>Beizulegender<br/>Zeitwert</b> |
|--|-------------------|-----------------------------------|
|  | <b>31.03.2018</b> | <b>31.03.2018</b>                 |
| 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                                |
|  | <b>968</b>        | <b>5.392</b>                      |
| Umsatzabgrenzungen                           | 248               | 248                               |
| Sonstige Schulden und andere Passiva         | 449               | 449                               |
| Passive latente Steuern                      | 3                 | 1.307                             |
|  | <b>700</b>        | <b>2.004</b>                      |
| <b>Nettovermögen</b>                         | <b>268</b>        | <b>3.388</b>                      |

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            |
| <b>Geschäfts- oder Firmenwert</b>     | <b>3.022</b>      |

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         |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>                          |                   | <b>62.430</b> | <b>53.309</b> |

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         |
| <b>Software Lizenzen und Software as a Service / Cloud gesamt</b> |                   | <b>25.874</b> | <b>23.194</b> |

## 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 Ytwo 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. € | <b>6 Monate 2018</b> | <b>6 Monate 2017</b> |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| Löhne und Gehälter                                    |                   | 24.526               | 21.172               |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung |                   | 4.130                | 3.609                |
| <b>Gesamt</b>   |                   | <b>28.656</b>        | <b>24.781</b>        |

### Durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer

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

## 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. € | <b>6 Monate 2018</b> | <b>6 Monate 2017</b> |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| Ergebnisanteil der Aktionäre der RIB Software SE – unverwässert und verwässert |                   | 6.759                | 12.197               |

|   | Angaben in Tsd. Aktien | <b>6 Monate 2018</b> | <b>6 Monate 2017</b> |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
| 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 € | <b>6 Monate 2018</b> | <b>6 Monate 2017</b> |
|--------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| 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. € | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Geschäftssegment License/Software</i>  |                   | 59.314            | 58.465            |
| <i>Geschäftssegment SaaS/Cloud</i>        |                   | 16.848            | 15.308            |
| <i>Geschäftssegment Consulting</i>        |                   | 7.858             | 6.572             |
| Berichtssegment iTWO                      |                   | 84.020            | 80.345            |
| <i>Geschäftssegment xTWO (e-Commerce)</i> |                   | 689               | 689               |
| Berichtssegment YTWO                      |                   | 689               | 689               |
| Entwicklungseinheit GZ TWO                |                   | 3.100             | 3.065             |
| Arriba Finanzen                           |                   | 894               | 894               |
| <b>Gesamt</b>                             |                   | <b>88.703</b>     | <b>84.993</b>     |



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 BILANZIERTER BETEILIGUNGEN

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

## 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         |
| <b>Umsatzerlöse, extern</b>  | <b>57.871</b>  | <b>4.543</b>  | <b>16</b>     | <b>62.430</b>  |
| 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          |
| <b>Herstellungskosten</b>  | <b>-21.142</b> | <b>-3.901</b> | <b>-73</b>    | <b>-25.116</b> |
| 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         |
| <b>Kosten für Forschung und Entwicklung</b>  | <b>-7.323</b>  | <b>0</b>      | <b>-367</b>   | <b>-7.690</b>  |
| License / Software   | -5.588         | -             | -             | -5.588         |
| SaaS / Cloud   | -1.735         | -             | -367          | -2.102         |
| Consulting   | -              | -             | -             | 0              |
| xTWO (e-Commerce)  | -              | -             | -             | 0              |
| <b>Vertriebs- und Marketingkosten</b>  | <b>-9.946</b>  | <b>-634</b>   | <b>-551</b>   | <b>-11.131</b> |
| <b>Allgemeine Verwaltungskosten</b>  | <b>-5.983</b>  | <b>-281</b>   | <b>-93</b>    | <b>-6.357</b>  |
| <b>Sonstige Aufwendungen und Erträge</b>   | <b>316</b>     | <b>316</b>    | <b>18</b>     | <b>650</b>     |
| <b>Segment EBIT</b>  | <b>13.793</b>  | <b>43</b>     | <b>-1.050</b> | <b>12.786</b>  |
| Finanzergebnis   |                |               |               | -1.881         |
| davon Ergebnisanteile aus At Equity<br>bilanzierten Beteiligungen                              | -              | -1.936        | -             | -1.936         |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag   |                |               |               | -4.074         |
| <b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>   |                |               |               | <b>6.831</b>   |
| <b>Segment EBITDA</b>  | <b>19.718</b>  | <b>119</b>    | <b>-1.041</b> | <b>18.796</b>  |
| EBITDA-Marge   | 34,1%          | 2,6%          | -6506,3%      | 30,1%          |
| <b>Weitere Segmentinformationen</b>  |                |               |               |                |
| <b>Abschreibungen / Wertberichtigungen<br/>der Segmente</b>                                    | <b>5.925</b>   | <b>76</b>     | <b>9</b>      | <b>6.010</b>   |
| <b>Buchwert der At Equity bilanzierten Beteili-<br/>gung am Gemeinschaftsunternehmen Y TWO</b> | <b>0</b>       | <b>30.477</b> | <b>0</b>      | <b>30.477</b>  |

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

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         |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>            | <b>62.430</b> | <b>53.309</b> |

## 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

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

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

## II. Finanzielle Verbindlichkeiten

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

\* 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       |
| <b>Stand zum 31.12.2017</b>                               |               |                        |              |              |              |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b> |               |                        |              |              |              |
| Derivate  | 9.081         | -                      | 7.155        | 1.926        | 9.081        |
| <b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet</b>       |               |                        |              |              |              |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 2.273         | -                      | -            | -            | -            |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten                          | 1.522         | -                      | -            | -            | -            |
| Bankverbindlichkeiten*                                    | 5.600         | -                      | -            | -            | -            |
| Sonstige Verbindlichkeiten**                              | 984           | -                      | -            | -            | -            |
| <b>Gesamt</b>   | <b>19.460</b> | <b>-</b>               | <b>7.155</b> | <b>1.926</b> | <b>9.081</b> |

\* 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          |
|--|-------------------|---------------|
| <b>Stand 01.01.</b>  |                   | <b>9.081</b>  |
| <b>Veränderungen ohne Ergebnisauswirkung</b>   |                   |               |
| Ausbuchung   |                   | -7.642        |
|  |                   | <b>-7.642</b> |
| <b>Veränderungen mit Ergebnisauswirkung</b>  |                   |               |
| 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            |
|  |                   | <b>592</b>    |
| <b>Stand 30.06.</b>  |                   | <b>2.031</b>  |

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 eingestufteten 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. €   | <b>Sensitivität</b> | <b>Buchwert</b> |
|---|---------------------|-----------------|
| 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<br>(Januar - März 2018)<br>Analysten-Telefonkonferenz | Ordentliche<br>Hauptversammlung  |
| 31. Juli 2018   | 31. Oktober 2018   |
| Zwischenbericht<br>(Januar - Juni 2018)<br>Analysten-Telefonkonferenz | Zwischenbericht<br>(Januar - September 2018)<br>Analysten-Telefonkonferenz |

## KONTAKT

**RIB Software SE**

Vaihinger Straße 151  
70567 Stuttgart

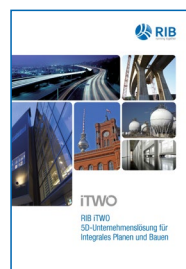
**Investor Relations**

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

E-Mail: [investor@rib-software.com](mailto:investor@rib-software.com)  
Internet: [group.rib-software.com](http://group.rib-software.com)

**Karriere**

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

**Produktinformationen und Referenzen**

[www.rib-software.com/itwo-referenzen](http://www.rib-software.com/itwo-referenzen)

[www.rib-software.com/itwo-broschuere](http://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](mailto:investor@rib-software.com)  
Internet: [group.rib-software.com](http://group.rib-software.com)