



**RIB**  
running together

# ZWISCHENBERICHT

JANUAR - MÄRZ 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 fast 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	1. Quartal 2018	1. Quartal 2017	Veränderung
<b>Umsatzerlöse</b>	31,5	26,2	20,2%
Software Lizenzen	8,8	6,5	35,4%
Software as a Service / Cloud	4,2	4,3	-2,3%
Maintenance	9,9	8,1	22,2%
Consulting	6,4	5,7	12,3%
e-Commerce	2,2	1,6	37,5%
<b>EBITDA</b>	<b>9,8</b>	<b>15,7</b>	<b>-37,6%</b>
in % vom Umsatz	31,1%	59,9%	
<b>Operatives EBITDA sowie bereinigt um Y TWO*</b>	<b>10,9</b>	<b>7,7</b>	<b>41,6%</b>
in % vom Umsatz	34,6%	29,4%	
<b>EBT</b>	<b>5,9</b>	<b>12,1</b>	<b>-51,2%</b>
in % vom Umsatz	18,7%	46,2%	
<b>Operatives EBT sowie bereinigt um Y TWO*</b>	<b>7,0</b>	<b>4,2</b>	<b>66,6%</b>
in % vom Umsatz	22,2%	16,0%	
Abschreibungen aus Kaufpreisallokation (PPA-Afa)	1,0	0,9	11,1%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	25,8	25,3	2,0%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit bereinigt um Y TWO**	25,8	20,6	25,2%
Konzernliquidity***	278,9	134,8	106,9%
EK-Quote****	84,1%	80,5%	
Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter	890	785	13,4%

\* EBITDA und EBT bereinigt um Währungseffekte (Q1 2018: -0,6 Mio. €; Q1 2017: -0,1 Mio.) und Einmal-/Sondereffekte (Q1 2018: - 0,5 Mio.€; Q1 2017: + 0,4 Mio. €). Vorjahr bereinigt um einmaligen sonstigen betrieblichen Ertrag: Softwarelieferung Y TWO (Q1 2017: 7,6 Mio. €)

\*\* Vorjahr bereinigt um einmalige Softwarelizenzeneinzahlungen von Y TWO (Q1 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 - MÄRZ 2018

Die RIB Aktie startete in das Geschäftsjahr 2018 am 02. Januar mit einem Kurs von 25,00 €. Das erste Quartal 2018 beendete die RIB Software SE Aktie am 29. März 2018 zu einem Schlusskurs von 17,29 €. Der aktuelle Kurs der RIB Aktie liegt bei 21,16 € (Stand: 26.04.2018). Die gegenwärtige Marktkapitalisierung beträgt somit rund 1,1 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 <b>BUY</b> <b>40,00 €</b>	KEPLER CHEUVREUX <b>BUY</b> <b>35,00 €</b>	EQUINET <b>BUY</b> <b>25,00 €</b>
HAUCK & AUFHÄUSER <b>HOLD</b> <b>21,50 €</b>	WARBURG <b>HOLD</b> <b>18,50 €</b>	UBS <b>SELL</b> <b>19,25 €</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 35,4% AUF 8,8 MIO. €

### DER KONZERNUMSATZ STEIGT UM 20,2% AUF 31,5 MIO. €

Die RIB Gruppe startete erfolgreich in das erste Quartal 2018. Die Softwarelizenz Erlöse wuchsen um 35,4% auf 8,8 Mio. € (Vorjahr: 6,5 Mio. €). Der Konzernumsatz stieg um 20,2% auf 31,5 Mio. € (Vorjahr: 26,2 Mio. €). Währungsbereinigt stieg der Konzernumsatz um 24,8% auf 32,7 Mio. € (Vorjahr: 26,2 Mio. €). Die Umsätze in Deutschland wuchsen um 14,0% auf 15,5 Mio. € (Vorjahr: 13,6 Mio. €). Die internationalen Umsätze stiegen um 27,0% auf 16,0 Mio. € (Vorjahr: 12,6 Mio. €). Akquisitionsbereinigt stieg der Konzernumsatz um 12,2% auf 29,4 Mio. €.

Die abgegrenzten Wartungsumsätze erhöhten sich von 8,1 Mio. € auf 9,9 Mio. € um 22,2% und bilden weiterhin einen großen Anteil an den wiederkehrenden Umsätzen. In Summe stiegen die wiederkehrenden Umsätze (Maintenance und SaaS) um 13,7 % auf 14,1 Mio. € (Vorjahr: 12,4 Mio. €). Die Consultingumsätze erhöhten sich um 12,3% auf 6,4 Mio. € (Vorjahr: 5,7 Mio. €).

Im margenstarken Segment iTWO stieg der Umsatz von 24,7 Mio. € um 19,0% auf 29,4 Mio. €. Im Segment Y TWO (vormals xTWO) sind im Berichtszeitraum noch keine Transaktionsumsätze aus dem Y TWO Joint Venture entstanden. Im Geschäftssegment xTWO (e-Commerce) wuchs der Umsatz um 37,5% auf 2,2 Mio. € (Vorjahr: 1,6 Mio. €). In unserem neu eingeführten Segment MTWO (vgl. auch Textziffer 14 im Anhang zum Zwischenbericht) sind im Berichtszeitraum noch keine Umsätze realisiert worden.

### OPERATIVES EBITDA SOWIE BEREINIGT UM Y TWO\* STEIGT UM 41,6% AUF 10,9 MIO. €

Das EBITDA lag mit 9,8 Mio. € deutlich unter dem Vorjahr (15,7 Mio. €). Grund hierfür war im Wesentlichen der sonstige betriebliche Ertrag aus der Softwarelieferung an das Joint Venture Y TWO im Q1 2017 i.H.v. 7,6 Mio. €. Auch das EBT lag mit 5,9 Mio. € deutlich unter dem Vorjahr (12,1 Mio. €). Das operative EBITDA bereinigt um diese Softwarelieferung an Y TWO (bereinigtes operatives EBITDA\*) konnte gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 41,6% auf 10,9 Mio. € gesteigert werden (Vorjahr: 7,7 Mio. €). Die bereinigte operative EBITDA-Marge lag bei 34,6% (Vorjahr: 29,4%). Das bereinigte operative EBT\* stieg im Berichtszeitraum um 66,6% auf 7,0 Mio. € an (Vorjahr: 4,2 Mio. €). Getragen durch das Umsatzwachstum in margenstarken Geschäftsfeldern konnte die Bruttomarge um rund 3 Prozentpunkte auf 61,6% gesteigert werden (Vorjahr: 58,4%). Die Abschreibungen aus Kaufpreisallokation (PPA-Afa) lagen mit 1,0 Mio. € auf dem Niveau des Vorjahres (0,9 Mio. €). Die Steuerquote lag mit 38,2% leicht über dem Niveau des Vorjahres (34,9%). Bereinigt um Gesellschaften mit nicht aktivierten Verlustvorträgen und Aufwand aus Einmal- und Sondereffekten beträgt die Steuerquote im ersten Quartal 2018 rund 31,0%.

Die F&E-Aufwendungen lagen mit 3,7 Mio. € auf dem Niveau des Vorjahres (3,3 Mio. €). Die Verwaltungskosten erhöhten sich von 2,7 Mio. € auf 3,1 Mio. €. Die Aufwendungen für Vertrieb und Marketing erreichten 5,2 Mio. € (Vorjahr: 4,6 Mio. €). Akquisitionsbereinigt liegen die F&E-Aufwendungen, Verwaltungskosten und Aufwendungen für Vertrieb und Marketing jeweils auf dem Niveau des Vorjahres.

Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter veränderte sich um 13,4% auf 890 (Vorjahr: 785 Mitarbeiter).

### CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT BEREINIGT UM Y TWO\*\* WÄCHST UM 25,2% AUF 25,8 MIO. €

Die RIB Gruppe erwirtschaftete im ersten Quartal 2018 einen Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit bereinigt um Y TWO\*\* von 25,8 Mio. € (Vorjahr: 20,6 Mio. €), was einer Steigerung von 25,2% entspricht.

Der Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit erreichte 23,5 Mio. € (Vorjahr: 23,8 Mio. €). Der Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit lag mit -4,7 Mio. € deutlich unter dem Vorjahr (-13,1 Mio. €). Dies ist im Wesentlichen auf deutlich höhere Auszahlungen von kurzfristigen Finanzmittelanlagen i.H.v. 27,2 Mio. €, die im Vorjahr geleistet wurden, zurückzuführen.

\*) EBITDA und EBT bereinigt um Währungseffekte (Q1 2018: -0,6 Mio. €; Q1 2017: -0,1 Mio. €) und Einmal-/Sondereffekte (Q1 2018: - 0,5 Mio. €; Q1 2017: +0,4 Mio. €). Vorjahr bereinigt um einmaligen sonstigen betrieblichen Ertrag: Softwarelieferung Y TWO (Q1 2017: 7,6 Mio. €)

\*\*\*) Vorjahr bereinigt um einmalige Softwarelizenzentzahlungen von Y TWO (Q1 2017: 4,7 Mio. €)

Der Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit lag mit 126,8 Mio. € deutlich über dem Vorjahr (6,0 Mio. €). Dies ist im Wesentlichen auf die Einzahlungen aus der Kapitalerhöhung i.H.v. 131,2 Mio. € zurückzuführen.

Zum 31.03.2018 verfügte der Konzern über liquide Mittel inklusive der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere und Termingelder in Höhe von 278,9 Mio. € (31.12.2017: 134,8 Mio. €). Das Eigenkapital betrug 435,1 Mio. € (31.12.2017: 294,5 Mio. €). Die Eigenkapitalquote verbesserte sich auf 84,1% (31.12.2017: 80,5%).

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich um 17,4% auf 2,7 Mio. € (31.12.2017: 2,3 Mio. €). Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich auf 25,2 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 beschriebenen Chancen und Risiken.

## PROGNOSEBERICHT

Aufgrund der positiven Entwicklung im ersten Quartal 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. €.

Für das Segment MTWO rechnen wir unverändert mit bis zu 3 Mio. € zusätzlichen Startup Kosten, insbesondere aus Neueinstellungen von Personal.

# KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 31.03.2018

Angaben in Tsd. €, falls nicht anders gekennzeichnet	Anhang	3 Monate 2018	3 Monate 2017
<b>Umsatzerlöse</b>	(5)	31.537	26.218
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen		-12.178	-10.939
<b>Bruttogewinn</b>		<b>19.359</b>	<b>15.279</b>
Sonstige betriebliche Erträge	(6)	957	8.512
Aufwendungen für Vertrieb und Marketing		-5.161	-4.622
Kosten der allgemeinen Verwaltung		-3.049	-2.674
Kosten für Forschung und Entwicklung		-3.652	-3.344
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(7)	-1.613	-110
Finanzerträge		81	28
Finanzaufwendungen		-88	-48
Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen		-920	-918
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>5.914</b>	<b>12.103</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-2.261	-4.227
<b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>		<b>3.653</b>	<b>7.876</b>
Verlust, der den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen ist		0	-18
Gewinn, der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist		3.653	7.894
Ergebnis je Aktie auf Basis des Ergebnisanteils der Aktionäre der RIB Software SE:			
<b>unverwässert</b>	(9)	<b>0,08 €</b>	<b>0,18 €</b>
<b>verwässert</b>	(9)	<b>0,08 €</b>	<b>0,17 €</b>

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 31.03.2018

Angaben in Tsd. €	<b>3 Monate 2018</b>	<b>3 Monate 2017</b>
<b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>	<b>3.653</b>	<b>7.876</b>
Bestandteile, die nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden:		
Neubewertungen	40	-46
<b>Übriges Konzernergebnis nach Steuern für Bestandteile, die nicht aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden</b>	<b>40</b>	<b>-46</b>
Bestandteile, die in späteren Perioden aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden:		
Währungsumrechnungsdifferenzen	-3.137	-1.256
Wertveränderungen von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren	0	0
<b>Übriges Konzernergebnis nach Steuern für Bestandteile, die aufwands- oder ertragswirksam umgegliedert werden</b>	<b>-3.137</b>	<b>-1.256</b>
<b>Übriges Konzernergebnis nach Steuern</b>	<b>-3.097</b>	<b>-1.302</b>
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>556</b>	<b>6.574</b>
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	0	-18
davon den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	556	6.592

## KONZERN-BILANZ ZUM 31.03.2018 UND ZUM 31.12.2017

Angaben in Tsd. €	Anhang	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Geschäfts- oder Firmenwerte	(10)	86.772	84.993
Sonstige immaterielle Vermögenswerte		58.558	54.712
Sachanlagen		17.398	17.266
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		7.003	7.036
At Equity bilanzierte Beteiligungen	(11)	29.099	31.226
Vorausbezahlte Miete für Bodennutzungsrechte		928	926
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		413	418
Latente Steueransprüche		2.198	2.019
<b>Langfristige Vermögenswerte gesamt</b>		<b>202.369</b>	<b>198.596</b>
Vorräte		2.499	2.303
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		25.186	24.071
Ertragsteuererstattungsansprüche		2.411	2.278
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		35.500	35.145
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		4.948	3.107
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		244.580	100.459
<b>Kurzfristige Vermögenswerte gesamt</b>		<b>315.124</b>	<b>167.363</b>
<b>Vermögenswerte gesamt</b>		<b>517.493</b>	<b>365.959</b>

Angaben in Tsd. €	Anhang	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Gezeichnetes Kapital		51.530	46.846
Kapitalrücklagen		318.599	187.168
Gewinnrücklagen		76.605	72.982
Sonstige Eigenkapitalbestandteile		-6.553	-3.456
Eigene Anteile		-6.717	-9.015
<b>Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist</b>		<b>433.464</b>	<b>294.525</b>
Nicht beherrschende Anteile	(13)	1.634	0
<b>Eigenkapital gesamt</b>		<b>435.098</b>	<b>294.525</b>
Rückstellungen für Pensionen		3.501	3.569
Bankverbindlichkeiten		5.100	5.200
Sonstige Rückstellungen		350	299
Sonstige Finanzverbindlichkeiten		1.984	1.934
Latente Steuerschulden		14.231	12.926
<b>Langfristige Schulden gesamt</b>		<b>25.166</b>	<b>23.928</b>
Bankverbindlichkeiten		400	400
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		2.744	2.273
Ertragsteuerschulden		3.279	3.454
Sonstige Rückstellungen		1.434	1.775
Abgegrenzte Schulden		4.427	5.701
Umsatzabgrenzungen		36.342	19.681
Sonstige Finanzverbindlichkeiten		1.514	8.669
Sonstige Verbindlichkeiten		7.089	5.553
<b>Kurzfristige Schulden gesamt</b>		<b>57.229</b>	<b>47.506</b>
<b>Schulden gesamt</b>		<b>82.395</b>	<b>71.434</b>
<b>Eigenkapital und Schulden gesamt</b>		<b>517.493</b>	<b>365.959</b>

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 31.03.2018

	Angaben in Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen
<b>Stand zum 01.01.2017</b>	<b>46.846</b>	<b>182.284</b>	<b>62.021</b>	
Gewinn nach Ertragsteuern	-	-	7.894	
Übriges Konzernergebnis	-	-	-	
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.894</b>	
Übrige Veränderungen	0	0	-6	
Anteilsbasierte Vergütungen	-	301	-	
<b>Stand zum 31.03.2017</b>	<b>46.846</b>	<b>182.585</b>	<b>69.909</b>	
<b>Stand zum 01.01.2018</b>	<b>46.846</b>	<b>187.168</b>	<b>72.982</b>	
Gewinn nach Ertragsteuern	-	-	3.653	
Übriges Konzernergebnis	-	-	-	
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.653</b>	
Veräußerung eigener Anteile	-	7.637	-	
Kapitalerhöhungen	4.684	123.522	-	
Transaktionen mit nicht beherrschenden Anteilen				
Übrige Veränderungen	-	-	-30	
Anteilsbasierte Vergütungen	-	272	-	
<b>Stand zum 31.03.2018</b>	<b>51.530</b>	<b>318.599</b>	<b>76.605</b>	

Sonstige Eigenkapitalbestandteile			Eigenkapital das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist				Eigenkapital laut Konzernbilanz
Rücklage aus Zeitwertänderungen	Währungsumrechnungsrücklage	Neubewertungsrücklage	Eigene Anteile	des Mutterunternehmens zuzurechnen ist	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital laut Konzernbilanz	
0	11.925	-573	-10.597	291.906	-123	291.783	
-	-	-	-	7.894	-18	7.876	
-	-1.256	-46	-	-1.302	-	-1.302	
0	-1.256	-46	0	6.592	-18	6.574	
-	-	-	-	-6	-	-6	
-	-	-	-	301	-	301	
0	10.669	-619	-10.597	298.793	-141	298.652	
0	-3.093	-363	-9.015	294.525	0	294.525	
-	-	-	-	3.653	0	3.653	
0	-3.137	40	-	-3.097	-	-3.097	
0	-3.137	40	0	556	0	556	
-	-	-	2.298	9.935	-	9.935	
-	-	-	-	128.206	-	128.206	
-	-	-	-	-	1.634	1.634	
-	-	-	-	-30	-	-30	
-	-	-	-	272	-	272	
0	-6.230	-323	-6.717	433.464	1.634	435.098	

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Berichtszeitraum: 01.01.2018 bis 31.03.2018

Angaben in Tsd. €	<b>3 Monate 2018</b>	<b>3 Monate 2017</b>
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit:</b>		
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>5.914</b>	<b>12.103</b>
Anpassungen hinsichtlich:		
Abschreibungen auf Sachanlagen	265	222
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	2.633	2.309
Abschreibungen auf Finanzimmobilien	41	34
Veränderung der Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	60	18
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	4.286	7.450
Zinsaufwendungen und übrige Finanzaufwendungen	88	48
Finanzerträge	-81	-28
	<b>13.206</b>	<b>22.156</b>
<b>Veränderungen Working Capital:</b>		
Zunahme/Abnahme(-) von Rückstellungen und abgegrenzten Schulden	-1.958	473
Zunahme(-)/Abnahme von Forderungen und sonstigen Vermögenswerten	-3.103	-2.304
Zunahme/Abnahme(-) von erhaltenen Anzahlungen	841	-15.782
Zunahme/Abnahme(-) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und übrigen Schulden	16.802	20.718
<b>Zahlungsmittelzuflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>25.788</b>	<b>25.261</b>
Gezahlte Zinsen	-59	-13
Erhaltene Zinsen	54	3
Gezahlte Ertragsteuern	-2.296	-1.500
<b>Netto-Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>23.487</b>	<b>23.751</b>
Einzahlungen aus dem Verkauf von langfristigen Vermögenswerten	0	2
Erwerb von Sachanlagevermögen	-92	-115
Erwerb/Herstellung immaterieller Vermögenswerte	-2.248	-1.753
Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Unternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-2.450	0
Veräußerung von konsolidierten Unternehmen abzüglich veräußerter Zahlungsmittel	0	2.878
Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	16.400	13.142
Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-16.306	-27.220
<b>Netto-Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-4.696</b>	<b>-13.066</b>
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung	131.167	0
Auszahlungen für die Kosten der Kapitalerhöhung	-4.263	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankdarlehen	0	6.000
Auszahlungen für die Tilgung von Bankdarlehen	-100	-100
Erhaltene Dividende aus At Equity bilanzierten Unternehmen	0	97
<b>Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>126.804</b>	<b>5.997</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>145.595</b>	<b>16.682</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	100.459	116.401
Währungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-1.474	-806
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>244.580</b>	<b>132.277</b>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelfonds:</b>		
Liquide Mittel, unbeschränkt	241.231	128.644
Liquide Mittel, beschränkt	3.349	3.633
<b>Gesamt</b>	<b>244.580</b>	<b>132.277</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 31. März 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 G&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) unseres Konzernabschlusses zum 31.12.2017. Aufgrund der zeitlichen Nähe der nachfolgend erläuterten Akquisition zum Stichtag dieses Zwischenabschlusses konnten die den identifizierbaren Vermögenswerten und Schulden zuzuweisenden beizulegenden Zeitwerte nur vorläufig ermittelt werden. Die 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.

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 Zeitwert</b>
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
Immaterielle Vermögenswerte	7	4.356
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>5.317</b>
Umsatzabgrenzungen	248	248
Sonstige Schulden und andere Passiva	449	449
Passive latente Steuern	3	1.285
	<b>700</b>	<b>1.982</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>268</b>	<b>3.335</b>

Der Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt sich wie folgt:

	Angaben in Tsd. €
Übertragene Gegenleistung	4.750
Wert der nicht beherrschenden Anteile	1.634
Zwischensumme	6.384
Abzüglich Nettovermögen	-3.335
<b>Geschäfts- oder Firmenwert</b>	<b>3.049</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 4.356 Tsd. € entfallen im Wesentlichen auf die erworbene Technologie (1.651 Tsd. €) sowie auf bestehende Kundenverträge und die damit verbundenen Kundenbeziehungen (2.698 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. €	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Software Lizenzen		8.821	6.482
Software as a Service / Cloud		4.199	4.346
<b>Summe Software Lizenzen und Software as a Service / Cloud</b>		<b>13.020</b>	<b>10.828</b>
Maintenance		9.907	8.149
Consulting		6.438	5.683
e-Commerce		2.172	1.558
<b>Umsatzerlöse gesamt</b>		<b>31.537</b>	<b>26.218</b>

Die gesamten Software Lizenzerlöse teilen sich wie folgt auf:

	Angaben in Tsd. €	3 Monate 2018	3 Monate 2017
iTWO Key Account		695	621
iTWO Mass Market		4.409	3.949
SaaS / Cloud		4.199	4.346
Übrige Produktlinien		3.717	1.912
<b>Software Lizenzen und Software as a Service / Cloud gesamt</b>		<b>13.020</b>	<b>10.828</b>

## 6. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen iHv rund 414 Tsd. € sowie Mieteinnahmen aus der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie iHv 224 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 611 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. €	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Löhne und Gehälter		11.744	10.352
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung		1.933	1.793
<b>Gesamt</b>		<b>13.677</b>	<b>12.145</b>

### Durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer

	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Allgemeine Verwaltung	115	99
Forschung & Entwicklung	367	317
Vertrieb & Marketing	159	149
Support & Consulting	249	220
<b>Gesamt</b>	<b>890</b>	<b>785</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. €	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Ergebnisanteil der Aktionäre der RIB Software SE – unverwässert und verwässert		3.653	7.894

	Angaben in Tsd. Aktien	3 Monate 2018	3 Monate 2017
Gewichteter Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien - unverwässert		47.126	44.973
Verwässerungseffekt		705	490
Gewichteter Durchschnitt der im Umlauf befindlichen Aktien - verwässert		47.831	45.463

	Ergebnis je Aktie in €	3 Monate 2018	3 Monate 2017
unverwässert		0,08	0,18
verwässert		0,08	0,17

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. €	31.03.2018	31.12.2017
Geschäftssegment License/Software		57.870	58.465
Geschäftssegment SaaS/Cloud		16.519	15.308
Geschäftssegment Consulting		7.712	6.572
Berichtssegment iTWO		82.101	80.345
Geschäftssegment xTWO (e-Commerce)		689	689
Berichtssegment YTWO		689	689
Entwicklungseinheit GZ TWO		3.088	3.065
Arriba Finanzen		894	894
<b>Gesamt</b>		<b>86.772</b>	<b>84.993</b>

Die Veränderung der Buchwerte um insgesamt 1.779 Tsd. € entfällt mit 3.049 Tsd. € auf den Zugang aus Erstkonsolidierung Datengut und auf erfolgsneutral erfasste Währungsanpassungen aus der Umrechnung der in lokaler Fremdwährung geführten Geschäfts- und Firmenwerte mit -1.270 Tsd. €.

## 11. AT EQUITY BILANZIERTE BETEILIGUNGEN

Angaben in Tsd. €	Y TWO	Übrige	Gesamt
Buchwerte Stand 31.12.2017	31.226	0	<b>31.226</b>
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasster Ergebnisanteil	-920	0	<b>-920</b>
Im übrigen Konzernergebnis erfasster Ergebnisanteil	-1.207	0	<b>-1.207</b>
<b>Buchwerte Stand 31.03.2018</b>	<b>29.099</b>	<b>0</b>	<b>29.099</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 Technologie 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 915 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. €	3 Monate 2018			
	iTWO	YTWO	MTWO	Gesamt
<b>Umsatzerlöse, extern</b>	<b>29.364</b>	<b>2.173</b>	<b>0</b>	<b>31.537</b>
License / Software	18.728	-	-	18.728
SaaS / Cloud	4.199	-	-	4.199
Consulting	6.437	-	-	6.437
xTWO (e-Commerce)	-	2.173	-	2.173
<b>Herstellungskosten</b>	<b>-10.330</b>	<b>-1.838</b>	<b>-10</b>	<b>-12.178</b>
License / Software	-5.346	-	-	-5.346
SaaS / Cloud	-746	-	-10	-756
Consulting	-4.238	-	-	-4.238
xTWO (e-Commerce)	-	-1.838	-	-1.838
<b>Kosten für Forschung und Entwicklung</b>	<b>-3.570</b>	<b>0</b>	<b>-82</b>	<b>-3.652</b>
License / Software	-2.741	-	-	-2.741
SaaS / Cloud	-829	-	-82	-911
Consulting	-	-	-	0
xTWO (e-Commerce)	-	-	-	0
<b>Vertriebs- und Marketingkosten</b>	<b>-4.802</b>	<b>-327</b>	<b>-32</b>	<b>-5.161</b>
<b>Allgemeine Verwaltungskosten</b>	<b>-2.906</b>	<b>-143</b>	<b>0</b>	<b>-3.049</b>
<b>Sonstige Aufwendungen und Erträge</b>	<b>-686</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>-656</b>
<b>Segment EBIT</b>	<b>7.070</b>	<b>-105</b>	<b>-124</b>	<b>6.841</b>
Finanzergebnis				-927
davon Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen	-	-920	-	-920
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				-2.261
<b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>				<b>3.653</b>
<b>Segment EBITDA</b>	<b>9.975</b>	<b>-69</b>	<b>-124</b>	<b>9.782</b>
EBITDA-Marge	34,0%	-3,2%		31,0%
<b>Weitere Segmentinformationen</b>				
<b>Abschreibungen / Wertberichtigungen der Segmente</b>	<b>2.905</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>2.941</b>
<b>Buchwert der At Equity bilanzierten Betei- gung am Gemeinschaftsunternehmen Y TWO</b>	<b>0</b>	<b>29.099</b>	<b>0</b>	<b>29.099</b>

Angaben in Tsd. €	3 Monate 2017		
	iTWO	YTWO	Gesamt
<b>Umsatzerlöse, extern</b>	<b>24.660</b>	<b>1.558</b>	<b>26.218</b>
License / Software	14.631	-	14.631
SaaS / Cloud	4.346	-	4.346
Consulting	5.683	-	5.683
xTWO (e-Commerce)	-	1.558	1.558
<b>Herstellungskosten</b>	<b>-9.575</b>	<b>-1.364</b>	<b>-10.939</b>
License / Software	-4.636	-	-4.636
SaaS / Cloud	-774	-	-774
Consulting	-4.165	-	-4.165
xTWO (e-Commerce)	-	-1.364	-1.364
<b>Kosten für Forschung und Entwicklung</b>	<b>-3.339</b>	<b>-5</b>	<b>-3.344</b>
License / Software	-2.381	-	-2.381
SaaS / Cloud	-958	-	-958
Consulting	-	-	0
xTWO (e-Commerce)	-	-5	-5
<b>Vertriebs- und Marketingkosten</b>	<b>-4.361</b>	<b>-261</b>	<b>-4.622</b>
<b>Allgemeine Verwaltungskosten</b>	<b>-2.483</b>	<b>-191</b>	<b>-2.674</b>
<b>Sonstige Aufwendungen und Erträge</b>	<b>8.389</b>	<b>13</b>	<b>8.402</b>
<b>Segment EBIT</b>	<b>13.291</b>	<b>-250</b>	<b>13.041</b>
Finanzergebnis			-938
davon Ergebnisanteile aus At Equity bilanzierten Beteiligungen	51	-969	-918
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			-4.227
<b>Gewinn nach Ertragsteuern</b>			<b>7.876</b>
<b>Segment EBITDA</b>	<b>15.879</b>	<b>-220</b>	<b>15.659</b>
EBITDA-Marge	64,4%	-14,1%	59,7%
<b>Weitere Segmentinformationen</b>			
<b>Abschreibungen / Wertberichtigungen der Segmente</b>	<b>2.588</b>	<b>30</b>	<b>2.618</b>
<b>Buchwert der At Equity bilanzierten Beteiligung am Gemeinschaftsunternehmen YTWO</b>	<b>0</b>	<b>39.859</b>	<b>39.859</b>

Die Geschäftsführenden Direktoren als Hauptentscheidungssträger 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. €	3 Monate 2018	3 Monate 2017
EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika)	24.136	21.785
APAC (Asien und Pazifischer Raum)	3.389	889
Nordamerika	4.012	3.544
<b>Umsatzerlöse gesamt</b>	<b>31.537</b>	<b>26.218</b>

## 15. FINANZINSTRUMENTE - BEIZULEGENDE ZEITWERTE

### Einstufungen und beizulegende Zeitwerte

Die nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte und beizulegenden Zeitwerte von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, 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
<b>Stand zum 31.03.2018</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>-</b>	<b>91</b>
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet</b>							
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	25.186	-	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	1.495	-	-	-	-	-	-
Termingelder	34.189	-	-	-	-	-	-
Übrige Finanzanlagen	138	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	244.580	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>305.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Angaben in Tsd. €			Beizulegender Zeitwert				
	Geschäftsmodell	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>-</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>-</b>	<b>-</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 31.03.2018</b>					
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>					
Derivate	1.979	-	0	1.979	1.979
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.744	-	-	-	-
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	1.519	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten*	5.500	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten**	671	-	-	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>12.413</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>1.979</b>	<b>1.979</b>

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

\*\* Nicht enthalten sind sonstige Verbindlichkeiten iHv 6.418 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 45 Tsd. €. Aus der Aufzinsung der Finanzverbindlichkeiten resultiert ein Zinsaufwand iHv 8 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 Erträge)		487
Personalaufwand aus der Ansammlung der Kaufpreisverbindlichkeiten (Herstellungskosten)		45
Aufwendungen aus der Aufzinsung der Kaufpreisverbindlichkeiten (Finanzaufwendungen)		8
		<b>540</b>
<b>Stand 31.03.</b>		<b>1.979</b>

Für die Bewertung der finanziellen Verbindlichkeiten der Ebene 3 wesentliche Bewertungsparameter wurden 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 1.979 Tsd. € nachfolgend dargestellte Auswirkungen:

	Angaben in Tsd. €	Sensitivität	Buchwert
Verwendeter Diskontierungszinssatz für den Abzinsungszeitraum		+ 1 %-punkt	1.935
Verwendeter Diskontierungszinssatz für den Abzinsungszeitraum		- 1 %-punkt	2.024
Wachstumsrate der Planumsätze im Detailplanungszeitraum		+ 10,0 %	2.415
Wachstumsrate der Planumsätze im Detailplanungszeitraum		- 10,0 %	1.617

Stuttgart, 30. April 2018

**RIB Software SE**

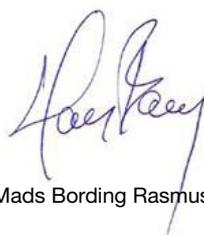
**Die Geschäftsführenden Direktoren**



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



April 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](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)