itelligence NTT DATA Business Solutions

## ITELLIGENCE IM ÜBERBLICK

| Mio. Euro | 01.01.–30.06.2018 | 01.01.–30.06.2017 | 01.04.–30.06.2018 | 01.04.–30.06.2017 |
|---|---|---|---|---|
| **Umsatzerlöse gesamt** | **435,7** | **416,2** | **215,6** | **210,1** |
| **Umsatz Bereiche** | | | | |
| Beratung | 184,8 | 175,5 | 92,0 | 86,2 |
| Lizenzen | 27,0 | 32,2 | 11,8 | 20,5 |
| Cloud Subscription | 9,5 | 5,2 | 4,7 | 2,7 |
| Managed Services | 212,4 | 201,1 | 106,2 | 100,0 |
| Sonstiges | 2,0 | 2,2 | 0,9 | 0,7 |
| | | | | |
| **Umsatz Segmente** | | | | |
| Deutschland/Österreich/Schweiz (DACH) | 207,1 | 199,0 | 101,7 | 99,3 |
| Westeuropa | 62,8 | 52,1 | 31,0 | 27,5 |
| Nord- und Osteuropa | 89,6 | 82,6 | 44,9 | 41,9 |
| Amerika | 65,5 | 72,7 | 32,9 | 36,5 |
| Asien | 7,5 | 7,2 | 3,9 | 3,7 |
| Sonstiges | 3,2 | 2,6 | 1,2 | 1,2 |
| | | | | |
| EBIT | 10,2 | 10,8 | 5,1 | 3,6 |
| EBIT-Marge | 2,3% | 2,6% | 2,4% | 1,7% |
| EBITA | 15,2 | 15,9 | 7,6 | 6,7 |
| EBITA-Marge | 3,5% | 3,8% | 3,5% | 3,2% |
| EBITDA | 27,1 | 27,3 | 13,7 | 12,4 |
| EBITDA-Marge | 6,2% | 6,6% | 6,3% | 5,9% |
| Ergebnis IFRS | 6,1 | 4,4 | 3,2 | 1,8 |
| Ergebnis pro Aktie in Euro | 0,17 | 0,12 | 0,09 | 0,05 |

## INHALT


WESENTLICHE ERGEBNISSE IM ERSTEN HALBJAHR 3

KONZERNGEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG 7

KONZERNBILANZ 8

# FINANZINFORMATIONEN
## FÜR DAS ERSTE HALBJAHR 2018

### WESENTLICHE ERGEBNISSE IM ERSTEN HALBJAHR 2018

#### KONZERNUMSATZ

— Umsatz steigt im ersten Halbjahr gegenüber Vorjahreszeitraum um +4,7% (währungskursbereinigt:+8,5%) von 416,2 Mio. Euro auf 435,7 Mio. Euro
— Umsatzentwicklung gegenüber Vorjahr: Beratungsgeschäft: +5,3%, Lizenzgeschäft: -16,1%, Cloud Subscription: +82,7%, Managed Services: 5,6%
— Umsatzentwicklung nach Regionen im Vergleich zum Vorjahr: DACH: +4,1% (währungskursbereinigt: +6,4%), Westeuropa: +20,5% (währungskursbereinigt: +17,2%), Nord- und Osteuropa: +8,5% (währungskursbereinigt: +15,5%), Amerika: -9,9% (währungskursbereinigt: +0,3%), Asien: +4,2% (währungskursbereinigt +5,6%)

#### KONZERNERGEBNIS

— EBITA liegt nach dem 1. Halbjahr bei 15,2 Mio. Euro nach 15,9 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum

#### AUFTRAGSBESTAND

— Auftragsbestand zum 30. Juni 2018 liegt mit 850,0 Mio. Euro leicht unter dem Vorjahresniveau von 871,6 Mio. Euro

Die itelligence AG entwickelte sich im ersten Halbjahr 2018 weiterhin positiv. In den ersten sechs Monaten stieg der Umsatz um +4,7% (währungskursbereinigt: +8,5%) von 416,2 Mio. Euro auf 435,7 Mio. Euro. Dabei wuchs der Umsatz durch die bestehenden Gesellschaften um +1,3% (organisches Wachstum) und durch die im Berichtszeitraum durchgeführten Akquisitionen um +3,4%.

Der Beratungsumsatz erhöhte sich gegenüber dem ersten Halbjahr des Vorjahres um +5,3% von 175,5 Mio. Euro auf 184,8 Mio. Euro. Die Umsatzerlöse aus dem Bereich Managed Services stiegen um +5,6% von 201,1 Mio. Euro auf 212,4 Mio. Euro. Das Lizenzgeschäft konnte das Niveau des Vorjahreszeitraums nicht erreichen. Im Berichtszeitraum lag der Lizenzumsatz mit 27,0 Mio. Euro um -16,1% unter dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 32,2 Mio. Euro). Der Umsatz im Bereich Cloud Subscription steigerte sich gegenüber dem Vorjahr am stärksten (+82,7%) und erzielte im Berichtzeitrum 9,5 Mio. Euro (Vorjahr: 5,2 Mio. Euro).

In den Regionen stieg der Umsatz im ersten Halbjahr in der DACH Region auf 207,1 Mio. Euro (Vorjahr: 199,0 Mio. Euro), in Westeuropa auf 62,8 Mio. Euro (Vorjahr: 52,1 Mio. Euro), in dem neustrukturierten Segment Nord- und Osteuropa auf 89,6 Mio. Euro (Vorjahr: 82,6 Mio. Euro), in Amerika auf 65,5 Mio. Euro (Vorjahr: 72,7 Mio. Euro) und in Asien auf 7,5 Mio. Euro (Vorjahr: 7,2 Mio. Euro). Das Segment Sonstiges erreichte 3,2 Mio. Euro (Vorjahr: 2,6 Mio. Euro).

Mit einem EBITA von 15,2 Mio. Euro wurde der Vorjahreswert um -0,7 Mio. Euro bzw. -4,4% unterschritten (Vorjahr: 15,9 Mio. Euro). Dies ist im Wesentlichen auf die Entwicklung der Projektverläufe im Beratungssegment als auch auf das geringere Lizenzvolumen zurückzuführen. Positiv hervorzuheben ist die Entwicklung im zweiten Quartal 2018: Das EBITA stieg um 13,4% auf 7,6 Mio. Euro nach einem Vorjahreswert von 6,7 Mio. Euro.

Der Auftragsbestand zum Ende des ersten Halbjahres 2018 verringerte sich leicht gegenüber dem Vorjahreszeitraum um -2,4% von 871,6 Mio. Euro auf 850,0 Mio. Euro.

## AKQUISITIONEN

### ITELLIGENCE AG ÜBERNIMMT 60% AN DER SYBIT GMBH

Die itelligence AG gab im Juni 2018 die Übernahme der Sybit GmbH, Radolfzell, Deutschland bekannt. itelligence erwirbt im ersten Schritt 60 Prozent am süddeutschen Hybris- und SAP Gold Partner Sybit. Die Sybit GmbH ist ein führender Experte für Customer Relationship Management (CRM) und E-Commerce in Deutschland und hat sich insbesondere bei global agierenden Hidden Champions und Konzernen einen exzellenten Ruf als Beratungshaus erarbeitet. Die Sybit GmbH gehört zu den wenigen von der SAP ausgezeichneten Cloud Focus Partnern und rangiert in Deutschland unter den Top 20 Digitalagenturen. Exakt für das Segment CRM und E-Commerce kündigte die SAP auf ihrer weltweiten Kundenkonferenz

„SAPPHIRE“ in Orlando, USA, ihre neue Suite SAP C/4HANA an. Mit der Übernahme von Sybit gelingt es itelligence sich in diesem lukrativen Markt in Deutschland eine Top-Position zu sichern.

Erst vor kurzem zeichnete die SAP die itelligence AG mit dem begehrten SAP Hybris Award 2018 in der Kategorie ‚EMEA Service Delivery Partner of The Year‘ aus. Gemeinsam mit Sybit verfügt itelligence nun in Deutschland, Österreich und der Schweiz über eines der größten und erfahrensten Beraterteams für SAP Kundenmanagementsysteme (CRM) und E-Commerce Lösungen auf Cloud-Basis.

### ITELLIGENCE WÄCHST DURCH DIE ÜBERNAHME VON EINS CONSULTING IN SCHWEDEN

itelligence Schweden teilte im März 2018 die Übernahme von EINS Consulting, Schweden, mit. Damit baut itelligence seine Zusammenarbeit mit schwedischen und anderen nordeuropäischen Unternehmen weiter aus und festigt seine Position als führender Full-Service-SAP-Anbieter in der Region Nordics.

Seit dem 1. April 2018 ist EINS Consulting Teil von itelligence. EINS Consulting ist ein erfahrener SAP-Partner mit Kompetenzen in den Bereichen Enterprise Resource Planning, Analytics sowie Change und Transformation. Das Unternehmen verfügt zudem über ein kompetentes Team für Customer Experience, das Kunden bei der Digitalisierung und bei der Optimierung von Abläufen im Kundenbeziehungsmanagement (CRM) unterstützt.

### ITELLIGENCE ERWIRBT IN SCHWEDEN DIE SAP BUSINESS UNIT VON COLUMBUS

Im Juli 2018 teilte itelligence den Zukauf der SAP Business Einheit der Columbus in Schweden mit. Der SAP-Geschäftsbereich der Columbus ist ein erfahrener SAP Partner in Schweden mit Focus auf HANA, Mobility, Information Management, Analytics und Application Management. Mit diesem Zukauf – drei Monate nach der Akquisition von EINS Consulting – wächst itelligence weiter im schwedischen Markt und kann damit die Kunden in der Region Nordics hervorragend mit umfassendem Know-how bedienen.

## MITARBEITER

Zum 30. Juni 2018 beschäftigte die itelligence AG 7.362 Mitarbeiter. Davon waren 2.852 Mitarbeiter in Deutschland (30. Juni 2017: 2.718) und 4.510 Mitarbeiter im Ausland (30. Juni 2017: 3.358) beschäftigt. Gegenüber dem Jahresende 2017 (31. Dezember 2017: 6.983) ist die Mitarbeiterzahl damit um 5,4% gestiegen, gegenüber dem 30. Juni 2017 um 21,2%.

Basierend auf der strukturellen Neuaufstellung der People Function im Rahmen des neuen Global Operating Models hat sich die internationale Zusammenarbeit auch in der People Function seit Ende 2017 deutlich intensiviert. Insbesondere die Zuordnung der Business Partner zu den Regionen unterstützt die weitere internationale Entwicklung der itelligence AG. Neben umfangreichen Trainingsangeboten, Prozessen und Policies, die international angepasst und in einem zentralen Ort (DMS) unseren Mitarbeitern zur Verfügung gestellt werden, gibt es eine Vielzahl von Angeboten für die itelligence Mitarbeiter. Als erfolgreiches Beispiel ist das Consulting Curriculum zu nennen, welches bereits in den Ländern USA, Türkei, Indien und Deutschland angewendet wird. Es ist ein internes Trainingsprogramm, bei dem die itelligence Mitarbeiter sich umfassend fortbilden können.

## AUSBLICK

Die Umsatzentwicklung des ersten Halbjahres 2018 liegt auf Plan, während die Erträge leicht hinter dem Ziel zurückbleiben. Als Grund sind im Wesentlichen Implementierungsprojekte in Skandinavien und Deutschland zu nennen, die einen erhöhten Beratungsaufwand notwendig gemacht haben. Daher konnte die erwartete Profitabilität im Beratungsgeschäft nicht voll erreicht werden. Teilweise wurde dieser Effekt kompensiert durch eine überplanmäßige Entwicklung im Managed-Cloud-Geschäft.

Der Vorstand hält an seiner Umsatzprognose für das Gesamtjahr 2018 von 920 bis 930 Mio. Euro fest. Für die EBITA-Marge ist die Erwartung leicht gesunken und soll zwischen 5,2% und 5,5% betragen.

## KONZERNGEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

IFRS

| TEUR | 01.01.–30.06.2018 | 01.01.–30.06.2017 | 01.4.–30.06.2018 | 01.4.–30.06.2017 |
|---|---|---|---|---|
| Umsatzerlöse | 435.685 | 416.249 | 215.618 | 210.110 |
| Umsatzkosten | -344.883 | -322.734 | -169.490 | -165.599 |
| **Bruttoergebnis vom Umsatz** | **90.802** | **93.515** | **46.128** | **44.511** |
| | | | | |
| Marketing- und Vertriebsaufwendungen | -42.372 | -42.026 | -21.607 | -20.632 |
| Verwaltungsaufwendungen | -34.578 | -35.987 | -17.437 | -17.703 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 2.930 | 1.067 | 1.027 | 385 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -3.230 | -2.731 | -1.335 | -850 |
| Amortisation Auftragsbestand | -3.328 | -2.995 | -1.689 | -2.066 |
| **Gesamte betriebliche Aufwendungen** | **-80.578** | **-82.672** | **-41.041** | **-40.866** |
| **Operatives Ergebnis** | **10.224** | **10.843** | **5.087** | **3.645** |

## KONZERNBILANZ

IFRS

| **AKTIVA** TEUR | **30.6.2018** | 30.6.2017 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| **Langfristige Vermögenswerte** | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 174.689 | 176.682 | 175.229 |
| Sachanlagen | 111.376 | 100.202 | 105.354 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 1.097 | 929 | 877 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 2.116 | 1.048 | 1.403 |
| Latente Steueransprüche | 452 | 1.964 | 2.015 |
| | **289.730** | **280.825** | **284.878** |
| **Kurzfristige Vermögenswerte** | | | |
| Vorräte | 1.438 | 794 | 654 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 197.616 | 189.932 | 213.444 |
| Forderungen aus Ertragsteuern | 7.957 | 4.308 | 5.046 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 3.333 | 6.594 | 2.119 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | 3.250 | 3.202 | 2.854 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 46.429 | 41.725 | 49.307 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | 31.402 | 28.707 | 19.678 |
| | **291.425** | **275.262** | **293.102** |
| | **581.155** | **556.087** | **577.980** |

| **PASSIVA** TEUR | **30.6.2018** | 30.6.2017 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| **Eigenkapital** | | | |
| Gezeichnetes Kapital | 30.015 | 30.015 | 30.015 |
| Kapitalrücklage | 52.768 | 52.768 | 52.768 |
| Bilanzgewinn | 111.774 | 93.348 | 106.675 |
| Kumuliertes übriges Eigenkapital | -28.010 | -20.493 | -24.715 |
| | **166.547** | **155.638** | **164.743** |
| Nicht beherrschende Anteile am Eigenkapital | 10.339 | 8.797 | 9.773 |
| | **176.886** | **164.435** | **174.516** |
| **Langfristige Schulden** | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 164.483 | 163.877 | 163.341 |
| Latente Steuerschulden | 10.813 | 14.874 | 12.685 |
| Sonstige langfristige Rückstellungen | 1.790 | 922 | 899 |
| Pensionsrückstellungen | 9.034 | 9.036 | 8.866 |
| Zuwendungen der öffentlichen Hand | 2.785 | 2.151 | 2.389 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 693 | 534 | 658 |
| | **189.598** | **191.394** | **188.838** |
| **Kurzfristige Schulden** | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 50.306 | 51.759 | 71.274 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 47.504 | 29.963 | 26.612 |
| Steuerrückstellungen | 2.688 | 3.965 | 3.011 |
| Sonstige kurzfristige Rückstellungen | 5.440 | 8.553 | 6.081 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 1.842 | 1.089 | 2.196 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 72.471 | 71.293 | 91.367 |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten | 34.420 | 33.636 | 14.085 |
| | **214.671** | **200.258** | **214.626** |
| | **581.155** | **556.087** | **577.980** |