

# Zweites Quartal & Halbjahr 2008

## Veröffentlichung der vorläufigen Ergebnisse



SAP AG  
Walldorf  
Dienstag, 29. Juli 2008

Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, die keine vergangenheitsbezogenen Tatsachen darstellen, sind vorausschauende Aussagen wie in dem US-amerikanischen „Private Securities Litigation Reform Act“ von 1995 festgelegt. Worte wie „erwarten“, „glauben“, „rechnen mit“, „fortführen“, „schätzen“, „voraussagen“, „beabsichtigen“, „zuversichtlich sein“, „davon ausgehen“, „planen“, „vorhersagen“, „sollen“, „sollten“, „können“ und „werden“ sowie ähnliche Begriffe in Bezug auf die SAP sollen solche vorausschauenden Aussagen anzeigen. SAP übernimmt keine Verpflichtung gegenüber der Öffentlichkeit, vorausschauende Aussagen zu aktualisieren oder zu korrigieren. Sämtliche vorausschauenden Aussagen unterliegen unterschiedlichen Risiken und Unsicherheiten, durch die die tatsächlichen Ergebnisse von den Erwartungen abweichen können. Auf die Faktoren, welche die zukünftigen Ergebnisse der SAP beeinflussen können, wird ausführlicher in den bei der US-amerikanischen „Securities and Exchange Commission“ hinterlegten Unterlagen eingegangen, unter anderem im aktuellsten Jahresbericht „Form 20-F“. Die vorausschauenden Aussagen geben die Sicht zu dem Zeitpunkt wieder, zu dem sie getätigt wurden. Dem Leser wird empfohlen, diesen Aussagen kein übertriebenes Vertrauen zu schenken.



- 1. Zweites Quartal & Halbjahr 2008 Kennzahlen im Überblick**
2. Gewinn- und Verlustrechnung
3. Umsatz
4. Marktanteil
5. Bilanz, Cashflow und Mitarbeiter
6. Prognose

# Kennzahlen

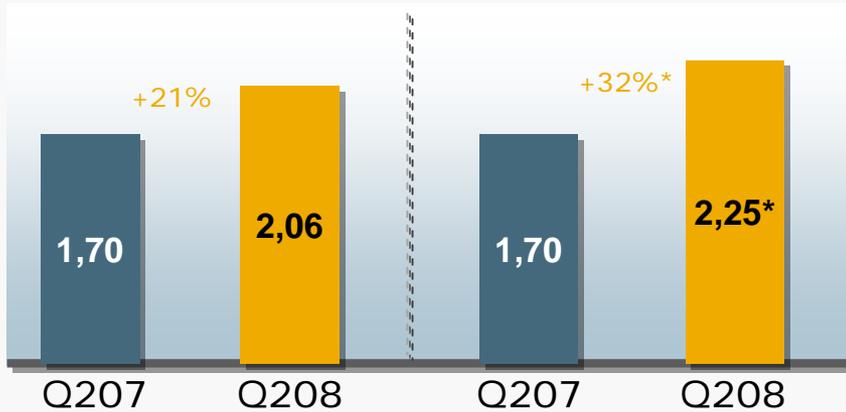
## Zweites Quartal 2008



### SSRS-Umsatz (Mrd. €)

US-GAAP

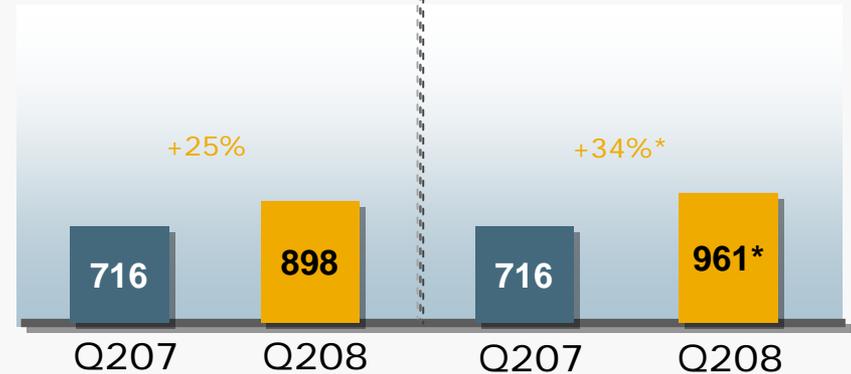
Non-GAAP



### Softwarelizenzumsatz (Mio. €)

US-GAAP

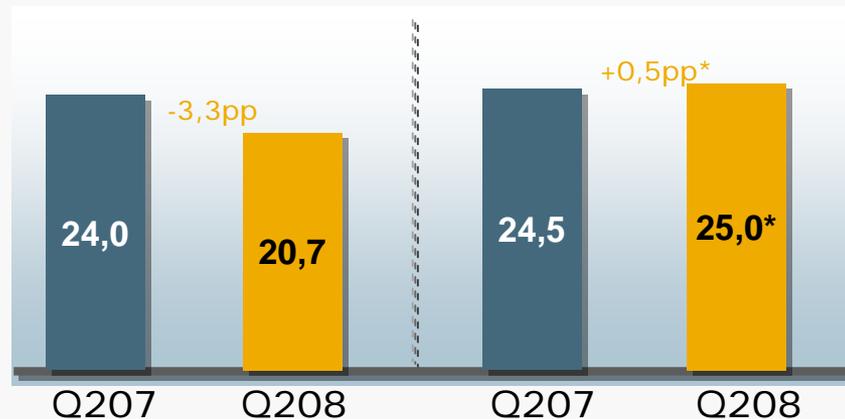
Non-GAAP



### Operative Margin (%)

US-GAAP

Non-GAAP

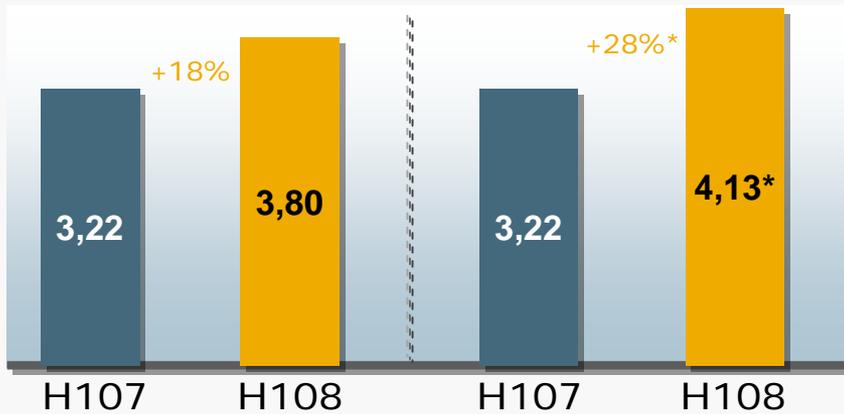




### SSRS-Umsatz (Mrd. €)

US-GAAP

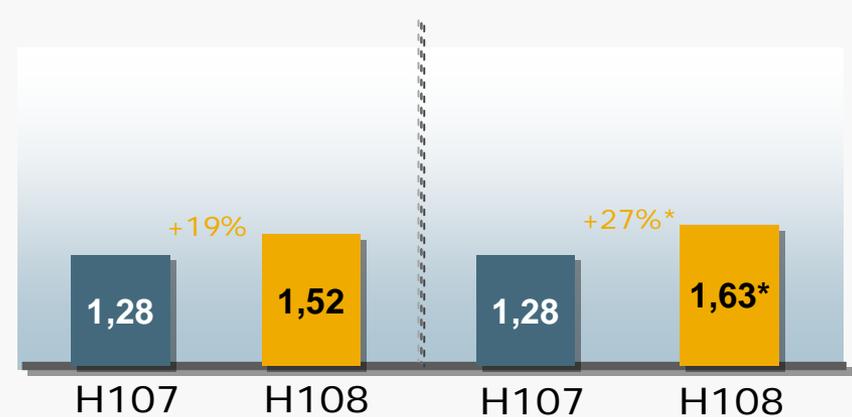
Non-GAAP



### Softwarelizenzumsatz (Mio. €)

US-GAAP

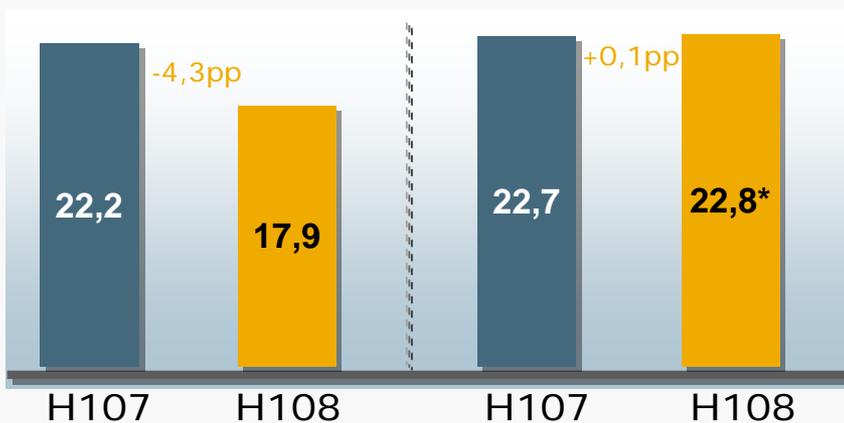
Non-GAAP



### Operative Margin (%)

US-GAAP

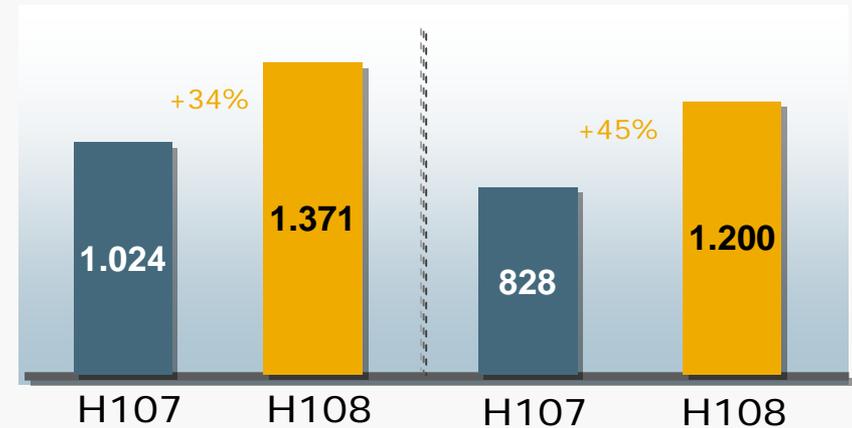
Non-GAAP



### Cashflow (Mio. €)

Operativer Cashflow

Free Cashflow





1. Zweites Quartal & Halbjahr 2008 Kennzahlen im Überblick
- 2. Gewinn- und Verlustrechnung**
3. Umsatz
4. Marktanteil
5. Bilanz, Cashflow und Mitarbeiter
6. Prognose

# Gewinn- und Verlustrechnung

## Zweites Quartal 2008 (US-GAAP)



### US-GAAP

	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %
Softwareerlöse	898	716	25
Software- u. sw-bezogene Serviceerlöse	2.061	1.704	21
Umsatzerlöse	2.858	2.421	18
Operative Aufwendungen	-2.265	-1.840	23
Betriebsergebnis	593	581	2
Operative Marge	20,7	24,0	-3,3pp
Finanzergebnis, netto	-13	34	n/a
Ergebnis aus fortgef. Geschäfts- aktivitäten vor Ertragsteuern	599	611	-2
Ertragsteuern	-188	-156	21
Ergebnis aus fortgef. Geschäftsakt.	411	453	-9
Konzernergebnis	408	449	-9
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	0,34	0,37	-8
Ergebnis je Aktie von nicht fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	0,00	0,00	

# Gewinn- und Verlustrechnung

## Halbjahr 2008 (US-GAAP)



### US-GAAP

	H1 2008 Mio. €	H1 2007 Mio. €	△ %
Softwareerlöse	1.520	1.278	19
Software- u. sw-bezogene Serviceerlöse	3.797	3.219	18
Umsatzerlöse	5.318	4.583	16
Operative Aufwendungen	-4.366	-3.566	22
Betriebsergebnis	952	1.017	-6
Operative Marge	17,9	22,2	-4,3pp
Finanzergebnis, netto	-15	70	n/a
Ergebnis aus fortgef. Geschäfts- aktivitäten vor Ertragsteuern	955	1.080	-12
Ertragsteuern	-297	-313	-5
Ergebnis aus fortgef. Geschäftsakt.	658	765	-14
Konzernergebnis	650	759	-14
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	0,55	0,63	-13
Ergebnis je Aktie von nicht fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	-0,01	0,00	

# Gewinn- und Verlustrechnung

## Zweites Quartal 2008 (Non-GAAP)



### Non-GAAP

	Q2 2008 Mio. €	Q2 2008* Mio. €	Q2 2007 Mio. €	$\Delta$ % Non-GAAP	Non-GAAP währungs- bereinigt
Softwareerlöse	898	961	716	25	34
Software- u. sw-bezogene Serviceerlöse	2.113	2.247	1.704	24	32
Umsatzerlöse	2.910	3.094	2.421	20	28
Operative Aufwendungen	-2.199	-2.320	-1.827	20	27
Betriebsergebnis	711	774	594	20	30
Operative Marge	24,4	25,0	24,5	-0,1pp	0,5pp
Finanzergebnis, netto	-13		34	n/a	
Ergebnis aus fortgef. Geschäfts- aktivitäten vor Ertragsteuern	717		624	15	
Ertragsteuern	-220		-161	37	
Ergebnis aus fortgef. Geschäftsakt.	497		461	8	
Konzernergebnis	494		457	8	
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	0,42		0,38	11	
Ergebnis je Aktie von nicht fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	-0,01		0,00	n/a	

\* Wachstum währungsbereinigt – 2008 mit Wechselkursen von 2007 umgerechnet

# Gewinn- und Verlustrechnung

## Halbjahr 2008 (Non-GAAP)



### Non-GAAP

	H1 2008 Mio. €	H1 2008* Mio. €	H1 2007 Mio. €	△ % Non-GAAP	Non-GAAP währungs- bereinigt
Softwareerlöse	1.520	1.626	1.278	19	27
Software- u. sw-bezogene Serviceerlöse	3.896	4.128	3.219	21	28
Umsatzerlöse	5.417	5.739	4.583	18	25
Operative Aufwendungen	-4.217	-4.430	-3.542	19	25
Betriebsergebnis	1.200	1.309	1.041	15	26
Operative Marge	22,2	22,8	22,7	-0,5pp	0,1pp
Finanzergebnis, netto	-15		70	n/a	
Ergebnis aus fortgef. Geschäfts- aktivitäten vor Ertragsteuern	1.203		1.104	9	
Ertragsteuern	-361		-322	12	
Ergebnis aus fortgef. Geschäftsakt.	842		780	8	
Konzernergebnis	834		774	8	
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	0,71		0,64	11	
Ergebnis je Aktie von nicht fortgeführten Geschäftsaktivitäten in €	-0,01		0,00	n/a	

\* Wachstum währungsbereinigt – 2008 mit Wechselkursen von 2007 umgerechnet

# Umsätze nach Umsatzart

## Zweites Quartal 2008 (US-GAAP)



### US-GAAP

	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %
Software	898	716	25
Support	1.099	944	16
Subskriptionen und andere SW-bez. Serv.	64	44	45
SW & SW-bezogene Serv.	2.061	1.704	21
Beratung	628	556	13
Schulung	114	104	10
Sonstige Services	26	28	-7
Beratg./Schulg./sonst. Serv.	768	688	12
Sonstige Erlöse	29	29	0
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>2.858</b>	<b>2.421</b>	<b>18</b>

# Umsätze nach Umsatzart

## Halbjahr 2008 (US-GAAP)



	US-GAAP		
	H1 2008 Mio. €	H1 2007 Mio. €	Δ %
Software	1.520	1.278	19
Support	2.157	1.858	16
Subskriptionen und andere SW-bez. Serv.	120	83	45
SW & SW-bezogene Serv.	3.797	3.219	18
Beratung	1.215	1.074	13
Schulung	218	198	10
Sonstige Services	51	56	-9
Beratg./Schulg./sonst. Serv.	1.484	1.328	12
Sonstige Erlöse	37	36	3
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.318</b>	<b>4.583</b>	<b>16</b>

# Umsätze nach Umsatzart

## Zweites Quartal 2008 (Non-GAAP)



### Non-GAAP

	Q2 2008 Mio. €	Q2 2008* Mio. €	Q2 2007 Mio. €	$\Delta$ % Non-GAAP	Non-GAAP währungs- bereinigt
Software	898	961	716	25	34
Support	1.151	1.220	944	22	29
Subskriptionen und andere SW-bez. Serv.	64	66	44	45	50
SW & SW-bezogene Serv.	2.113	2.247	1.704	24	32
Beratung	628	667	556	13	20
Schulung	114	121	104	10	16
Sonstige Services	26	28	28	-7	0
Beratg./Schulg./sonst. Serv.	768	816	688	12	19
Sonstige Erlöse	29	31	29	0	7
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>2.910</b>	<b>3.094</b>	<b>2.421</b>	<b>20</b>	<b>28</b>

\* Wachstum währungsbereinigt – 2008 mit Wechselkursen von 2007 umgerechnet

# Umsätze nach Umsatzart

## Halbjahr 2008 (Non-GAAP)



### Non-GAAP

	H1 2008 Mio. €	H1 2008* Mio. €	H1 2007 Mio. €	$\Delta$ % Non-GAAP	Non-GAAP währungs- bereinigt
Software	1.520	1.626	1.278	19	27
Support	2.256	2.379	1.858	21	28
Subskriptionen und andere SW-bez. Serv.	120	123	83	45	48
SW & SW-bezogene Serv.	3.896	4.128	3.219	21	28
Beratung	1.215	1.286	1.074	13	20
Schulung	218	231	198	10	17
Sonstige Services	51	55	56	-9	-2
Beratg./Schulg./sonst. Serv.	1.484	1.572	1.328	12	18
Sonstige Erlöse	37	39	36	3	8
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.417</b>	<b>5.739</b>	<b>4.583</b>	<b>18</b>	<b>25</b>

\* Wachstum währungsbereinigt – 2008 mit Wechselkursen von 2007 umgerechnet

# Analyse der Bruttomarge

## Zweites Quartal 2008 (US-GAAP und Non-GAAP)



	US-GAAP			Non-GAAP		
	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %
SW & SW-bez. Serviceerlöse	2.061	1.704	21	2.113	1.704	24
SW & SW-bez. Servicekosten	-418	-305	37	-373	-294	27
- SW & SW-bez. Servicemarge in %	79,7	82,1	-2,4pp	82,3	82,7	-0,4pp
Beratg./Schulung und sonst. Serviceerlöse	768	688	12	768	688	12
Beratg./Schulung und sonst. Servicekosten	-581	-524	11	-581	-524	11
- Beratg./Schulg./und.Servicemarge in %	24,3	23,8	0,5pp	24,3	23,8	0,5pp
Software- und SW-bezogene Serviceerlöse, Beratgs./Schulungs-/sonst. Serviceerlöse	2.829	2.392	18	2.881	2.392	20
Software- und SW-bezogene Servicekosten, Beratgs./Schulungs-/sonst. Servicekosten	-999	-829	21	-954	-818	17
- Bruttomarge in %	64,7	65,3	-0,6pp	66,9	65,8	1,1pp

# Analyse der Bruttomarge

## Halbjahr 2008 (US-GAAP und Non-GAAP)



	US-GAAP			Non-GAAP		
	H1 2008 Mio. €	H1 2007 Mio. €	Δ %	H1 2008 Mio. €	H1 2007 Mio. €	Δ %
SW & SW-bez. Serviceerlöse	3.797	3.219	18	3.896	3.219	21
SW & SW-bez. Servicekosten	-785	-592	33	-692	-571	21
- SW & SW-bez. Servicemarge in %	79,3	81,6	-2,3pp	82,2	82,3	-0,1pp
Beratg./Schulung und sonst. Serviceerlöse	1.484	1.328	12	1.484	1.328	12
Beratg./Schulung und sonst. Servicekosten	-1.148	-1.029	12	-1.148	-1.029	12
- Beratg./Schulg./und.Servicemarge in %	22,6	22,5	0,1pp	22,6	22,5	0,1pp
Software- und SW-bezogene Serviceerlöse, Beratgs./Schulungs-/sonst. Serviceerlöse	5.281	4.547	16	5.380	4.547	18
Software- und SW-bezogene Servicekosten, Beratgs./Schulungs-/sonst. Servicekosten	-1.933	-1.621	19	-1.840	-1.600	15
- Bruttomarge in %	63,4	64,4	-1,0pp	65,8	64,8	1,0pp

# Analyse der Kosten

## Zweites Quartal 2008 (US-GAAP und Non-GAAP)



	US-GAAP			Non-GAAP		
	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %
Forschung und Entwicklung - in % der Umsatzerlöse	-421 14,7	-353 14,6	19 0,1pp	-420 14,4	-352 14,5	19 -0,1pp
Vertrieb und Marketing - in % der Umsatzerlöse	-681 23,8	-535 22,1	27 1,7pp	-661 22,7	-534 22,1	24 0,6pp
Allgemeine Verwaltung - in % der Umsatzerlöse	-169 5,9	-127 5,2	33 0,7pp	-169 5,8	-127 5,2	33 0,6pp
Sonstige betriebl. Aufwend. und Erträge	5	4	25	5	4	25
Operative Aufwendungen	-2.265	-1.840	23	-2.199	-1.827	20

# Analyse der Kosten

## Halbjahr 2008 (US-GAAP und Non-GAAP)



	US-GAAP			Non-GAAP		
	H1 2008 Mio. €	H1 2007 Mio. €	Δ %	H1 2008 Mio. €	H1 2007 Mio. €	Δ %
Forschung und Entwicklung - in % der Umsatzerlöse	-838 15,8	-692 15,1	21 0,7pp	-823 15,2	-691 15,1	19 0,1pp
Vertrieb und Marketing - in % der Umsatzerlöse	-1.278 24,0	-1.013 22,1	26 1,9pp	-1.237 22,8	-1.011 22,1	22 0,7pp
Allgemeine Verwaltung - in % der Umsatzerlöse	-321 6,0	-246 5,4	30 0,6pp	-321 5,9	-246 5,4	30 0,5pp
Sonstige betriebl. Aufwend. und Erträge	4	6	-33	4	6	-33
Operative Aufwendungen	-4.366	-3.566	22	-4.217	-3.542	19

# Analyse des Non-GAAP-Betriebsaufwands

## Zweites Quartal & Halbjahr 2008



	2008 Mio. €	△ Volumen	△ Währung	2007 Mio. €
<b>Q1 Betriebsaufwand</b>	<b>2.018</b>	<b>+395</b>	<b>-92</b>	<b>1.715</b>
<b>Q2 Betriebsaufwand</b>	<b>2.199</b>	<b>+493</b>	<b>-121</b>	<b>1.827</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>4.217</b>	<b>+888</b>	<b>-213</b>	<b>3.542</b>

### Personal

↑ Einstellungen (9.711 VZB netto seit Q2 2007)

### Externe Dienstleister

↑ Temporäre Nutzung externer Dienstleister

### Geschäftsreisen

↑ Gesteigerte Geschäftstätigkeit

### Vergleichszahlung

↑ i2 Technologies

\* VZB = Vollzeitbeschäftigte



1. Zweites Quartal & Halbjahr 2008 Kennzahlen im Überblick
2. Gewinn- und Verlustrechnung
- 3. Umsatz**
4. Marktanteil
5. Bilanz, Cashflow und Mitarbeiter
6. Prognose

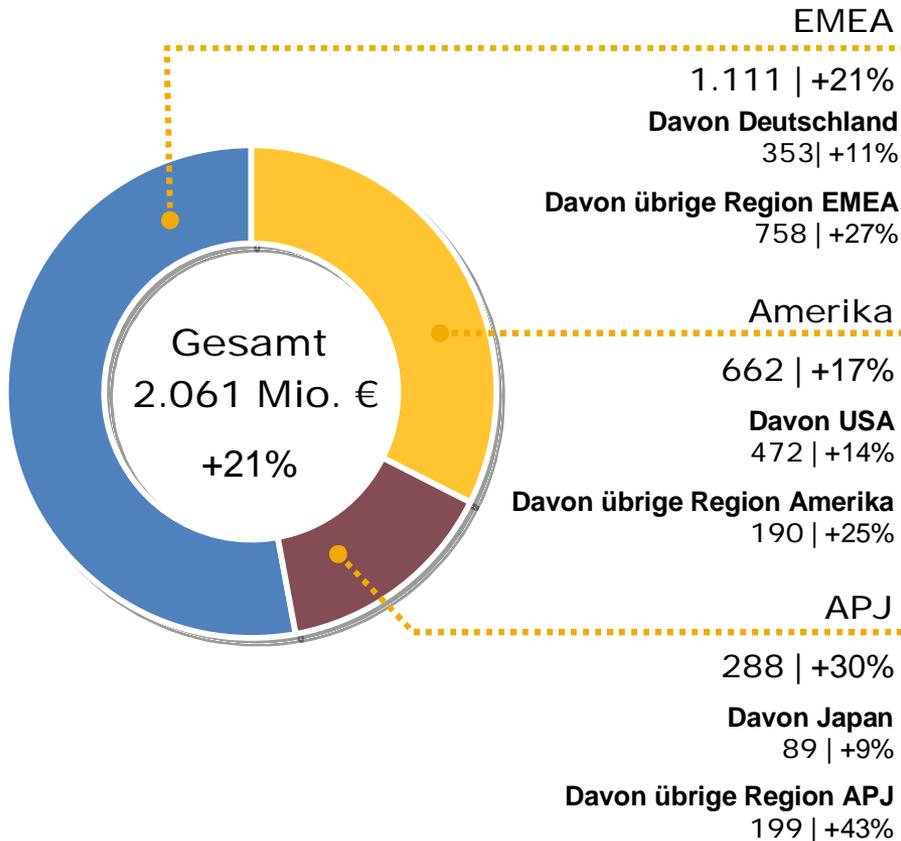
# US-GAAP-Umsatz nach Region\*

## Zweites Quartal 2008

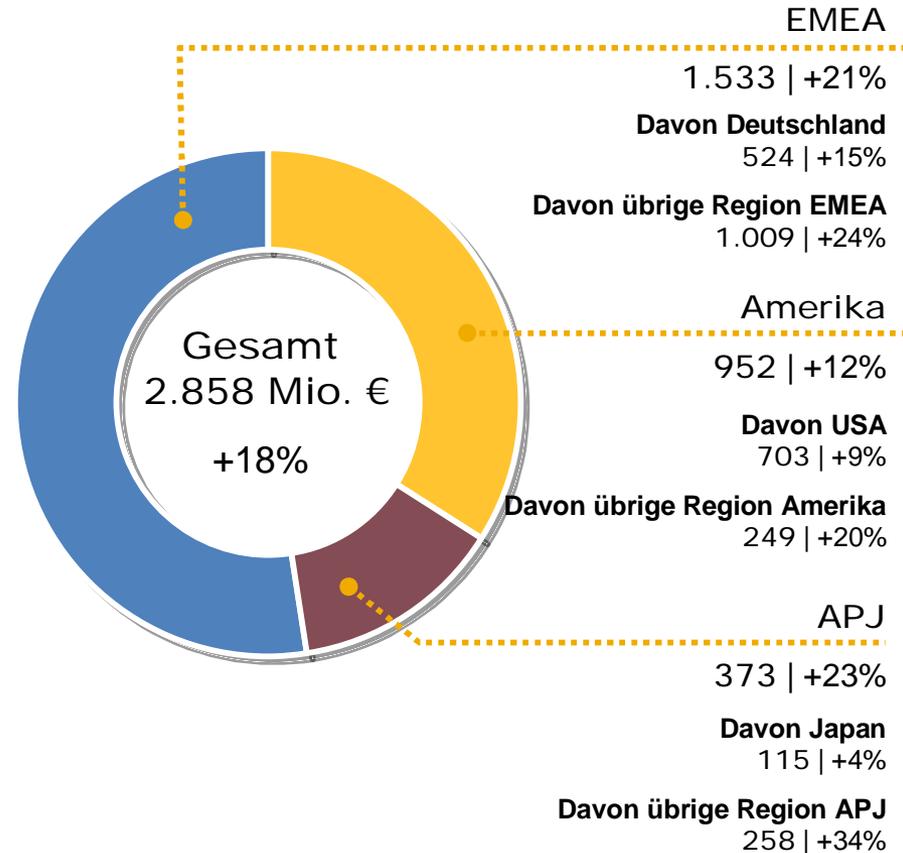


Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr

### Software- und softwarebezogene Serviceerlöse nach Region\*



### Gesamtumsatz nach Region\*



\* nach dem Sitz des Kunden

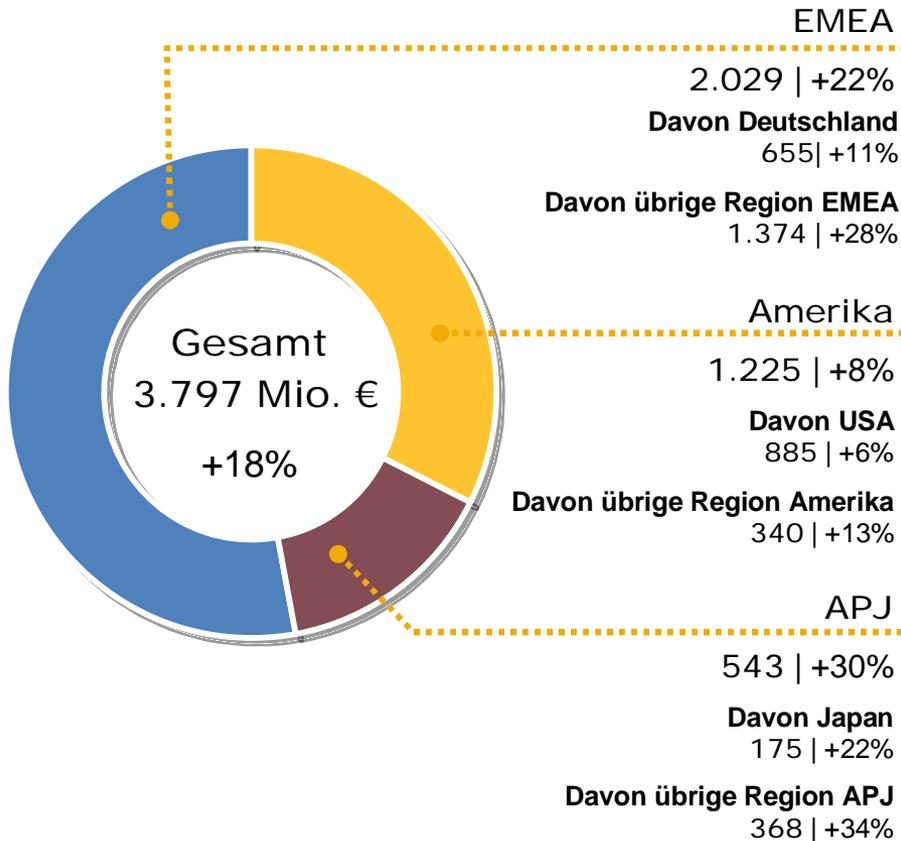
# US-GAAP-Umsatz nach Region\*

## Halbjahr 2008

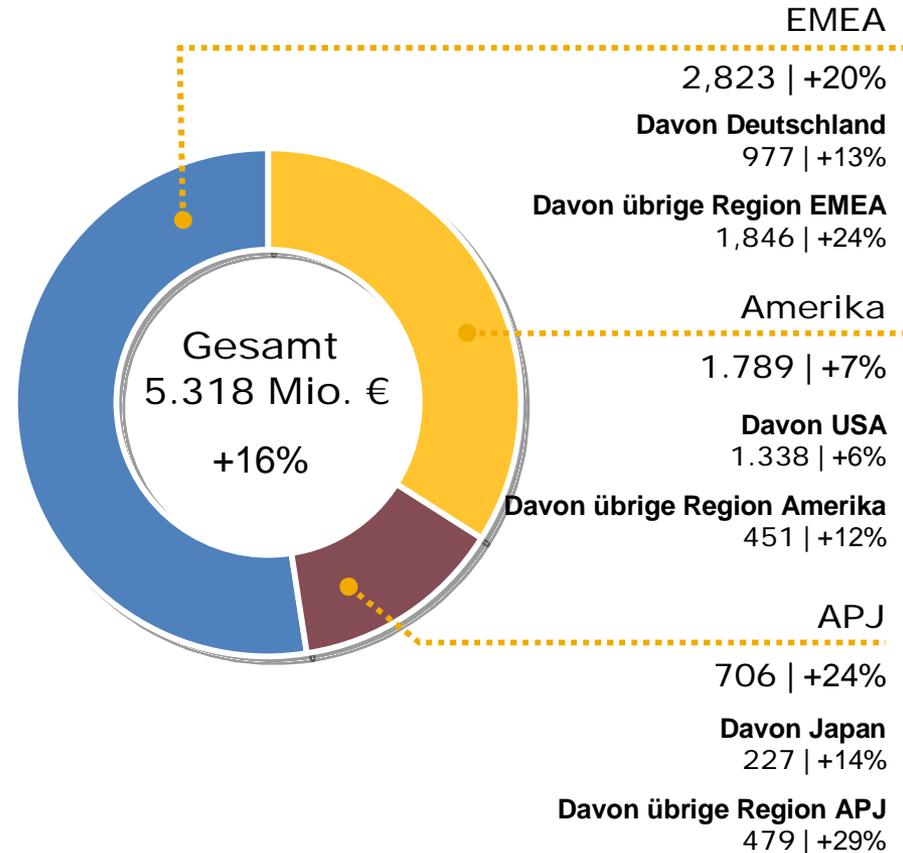


Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr

### Software- und softwarebezogene Serviceerlöse nach Region\*



### Gesamtumsatz nach Region\*



\* nach dem Sitz des Kunden

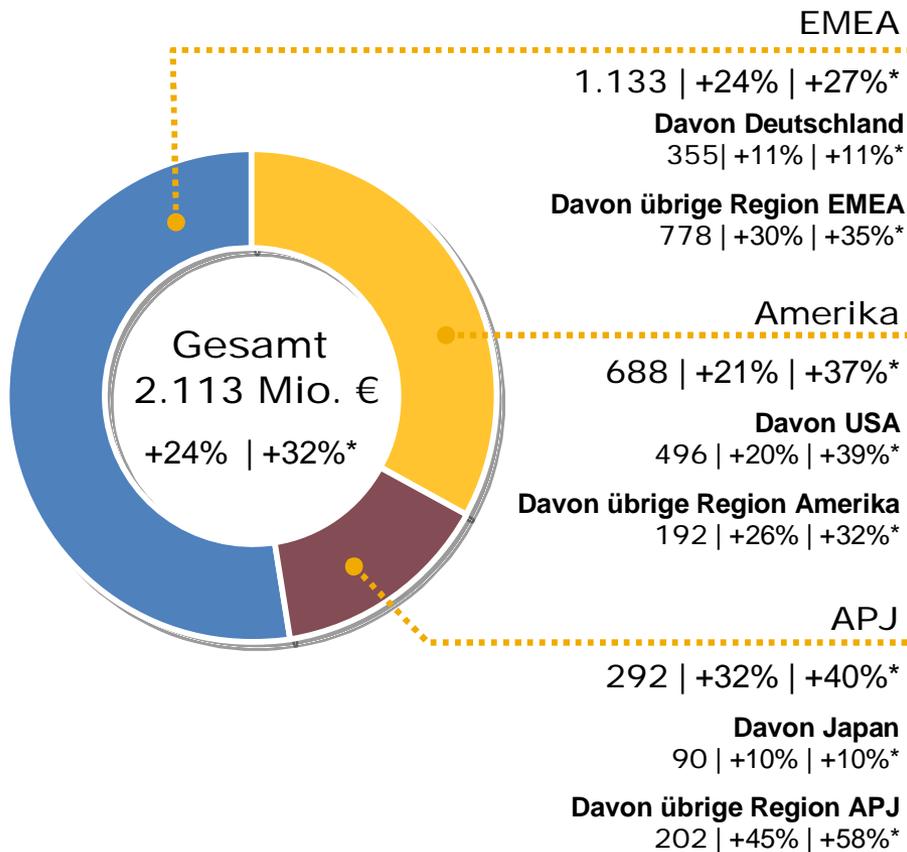
# Non-GAAP-Umsatz nach Region\*\*

## Zweites Quartal 2008

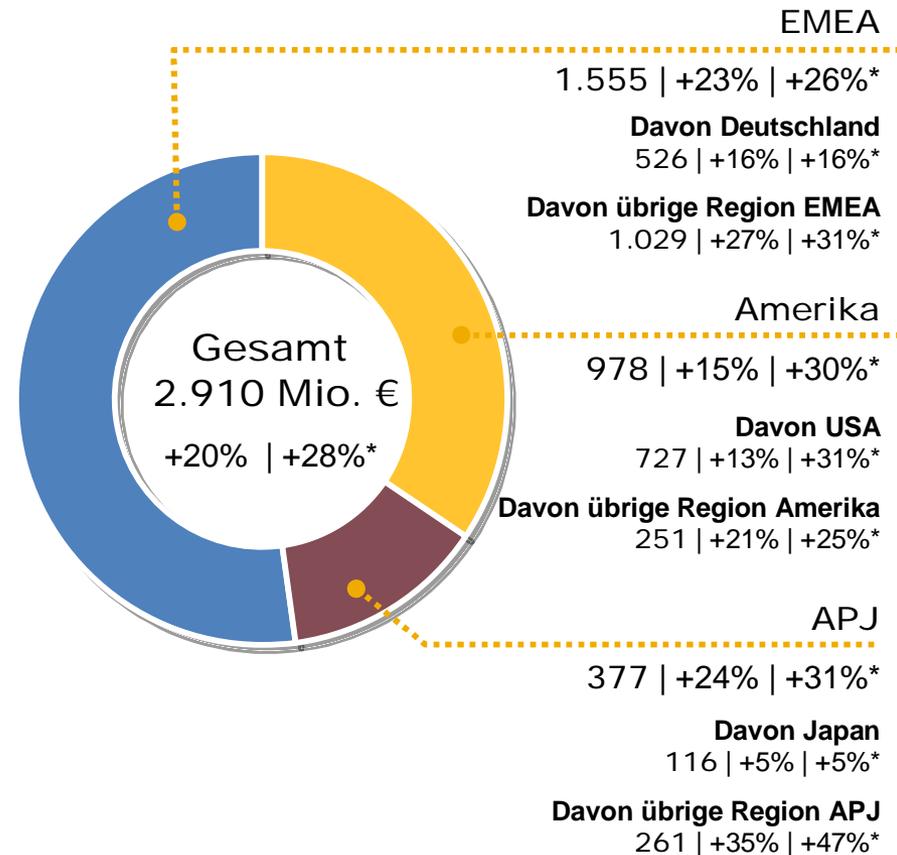


Mio. € | Veränderung ggü. Vorjahr | Veränderung ggü. Vorjahr ohne Berücksichtigung der Wechselkurse

### Software- und softwarebezogene Serviceerlöse nach Region\*\*



### Gesamtumsatz nach Region\*\*



\* Wachstum währungsbereinigt – 2008 mit Wechselkursen von 2007 umgerechnet / \*\* Sitz des Kunden

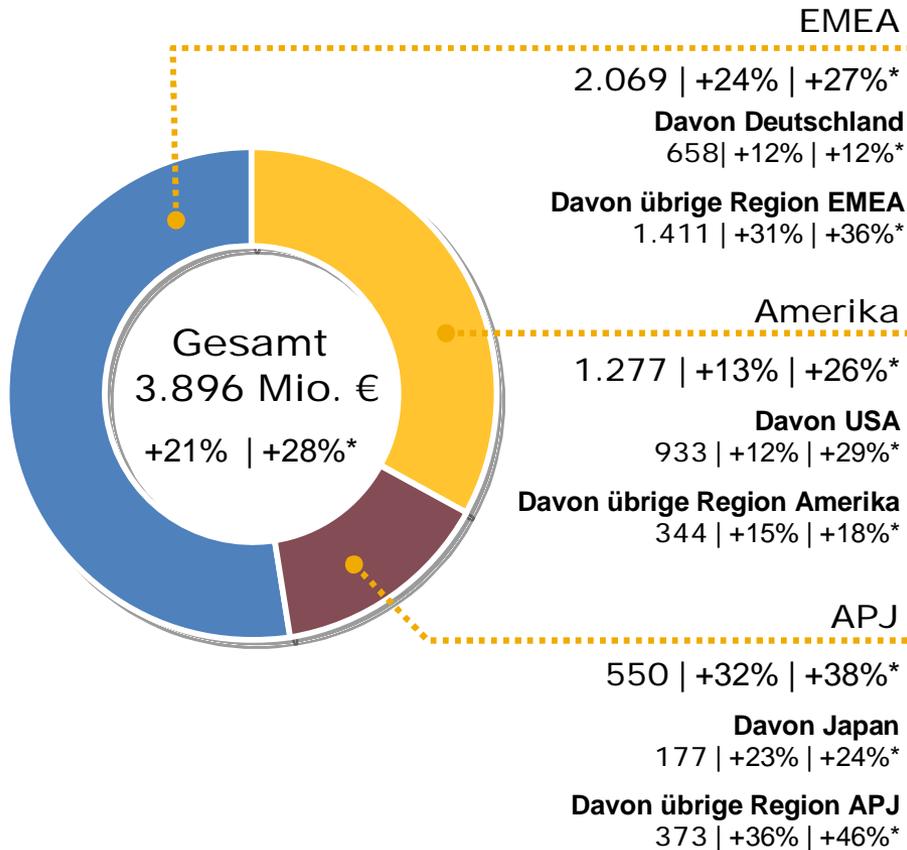
# Non-GAAP-Umsatz nach Region\*\*

## Halbjahr 2008

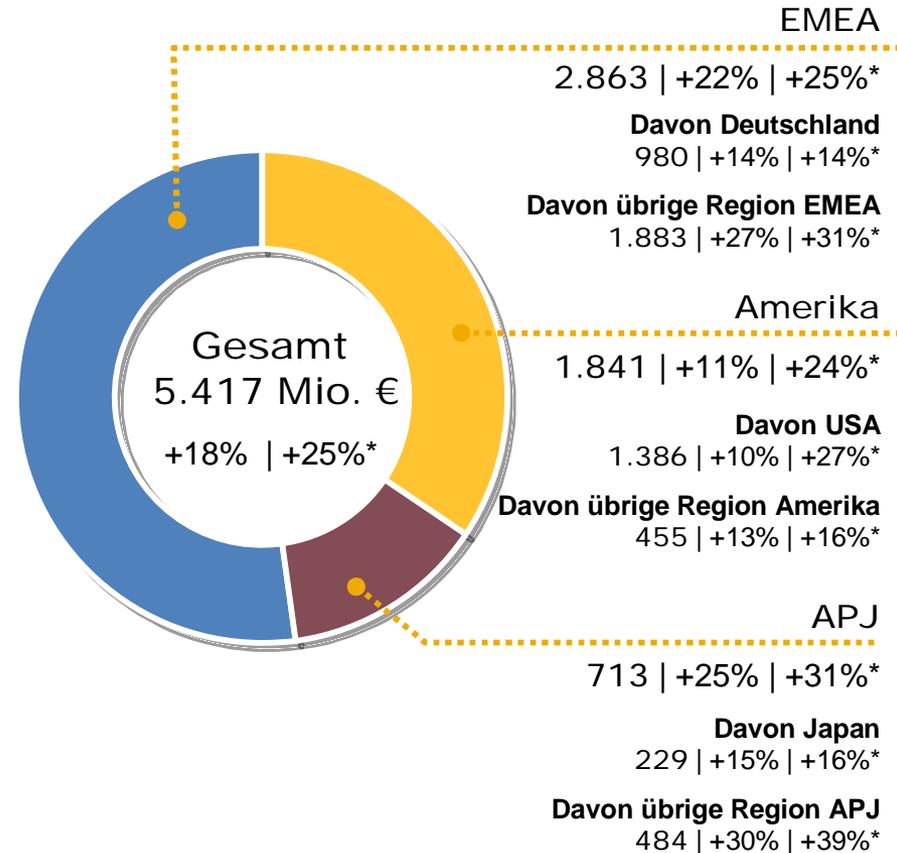


Mio. € | Veränderung ggü. Vorjahr | Veränderung ggü. Vorjahr ohne Berücksichtigung der Wechselkurse

### Software- und softwarebezogene Serviceerlöse nach Region\*\*



### Gesamtumsatz nach Region\*\*



\* Wachstum währungsbereinigt – 2008 mit Wechselkursen von 2007 umgerechnet / \*\* Sitz des Kunden



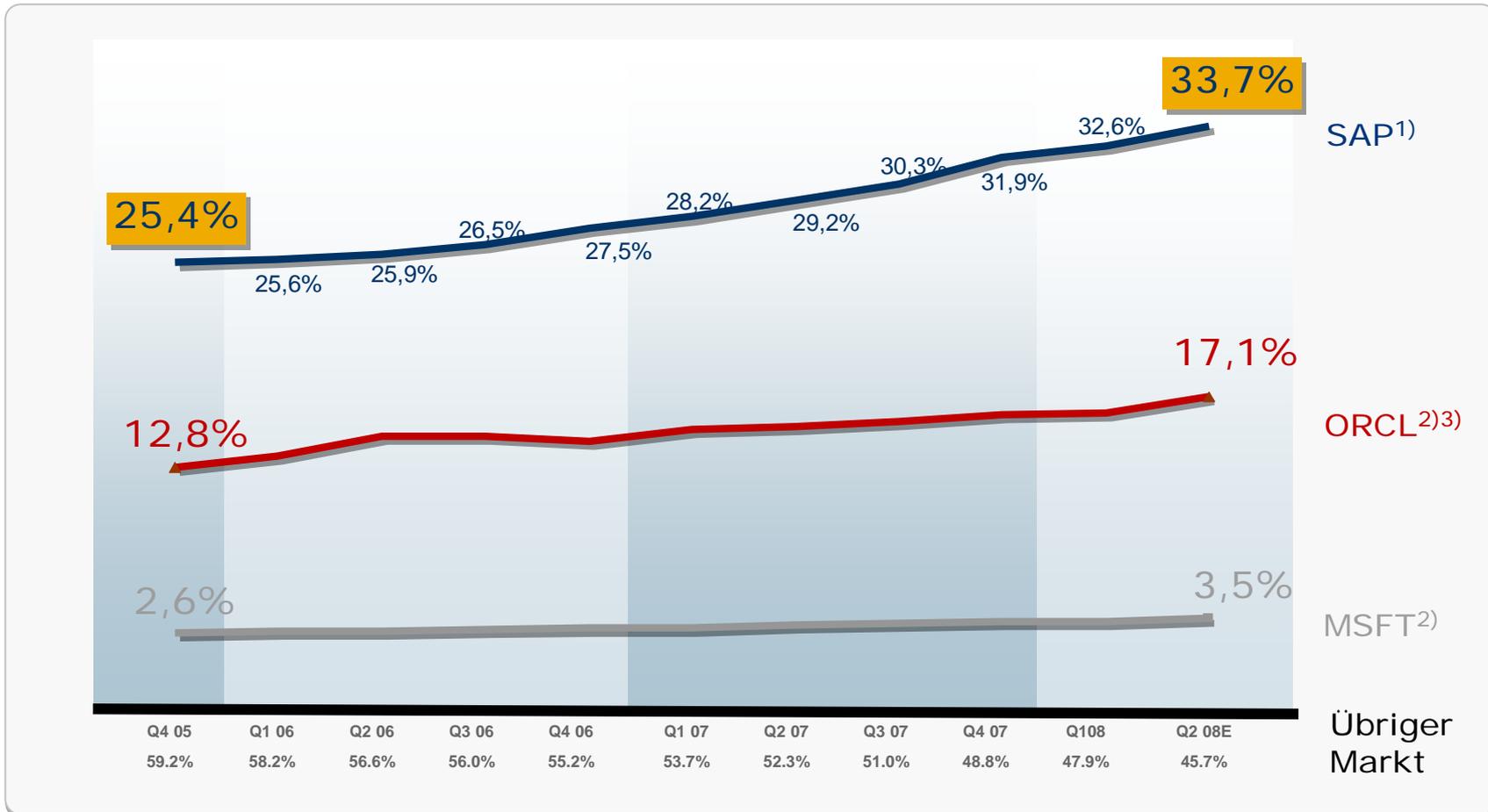
1. Zweites Quartal & Halbjahr 2008 Kennzahlen im Überblick
2. Gewinn- und Verlustrechnung
3. Umsatz
- 4. Marktanteil**
5. Bilanz, Cashflow und Mitarbeiter
6. Prognose

# Marktanteil\*

von 38,1 Mrd. US\$ Relevanter Markt – Unternehmenssoftware und softwarebezogene Services (US-GAAP)



Rollierend über 4 Quartale, basierend auf SSRS-Umsatz



\*Quelle: SAP-Analyse basierend auf Unternehmensdaten und Schätzungen von Finanzanalysten, Stand 21. Juli 2008

1) SAP einschließlich Business Objects, interne Schätzung, basierend auf Umsatz von fortgeführten Geschäftsaktivitäten.

2) Berücksichtigt wurde nur Umsatz aus Unternehmenssoftware. Geschäftsjahr ist nicht Kalenderjahr (z.B. SAP Q1 vs. Oracle Q3)

3) Oracle beinhaltet PSFT, RETK, SEBL, IFLX, STEL, HYSL, AGIL

Siehe Anhang für weitere Informationen



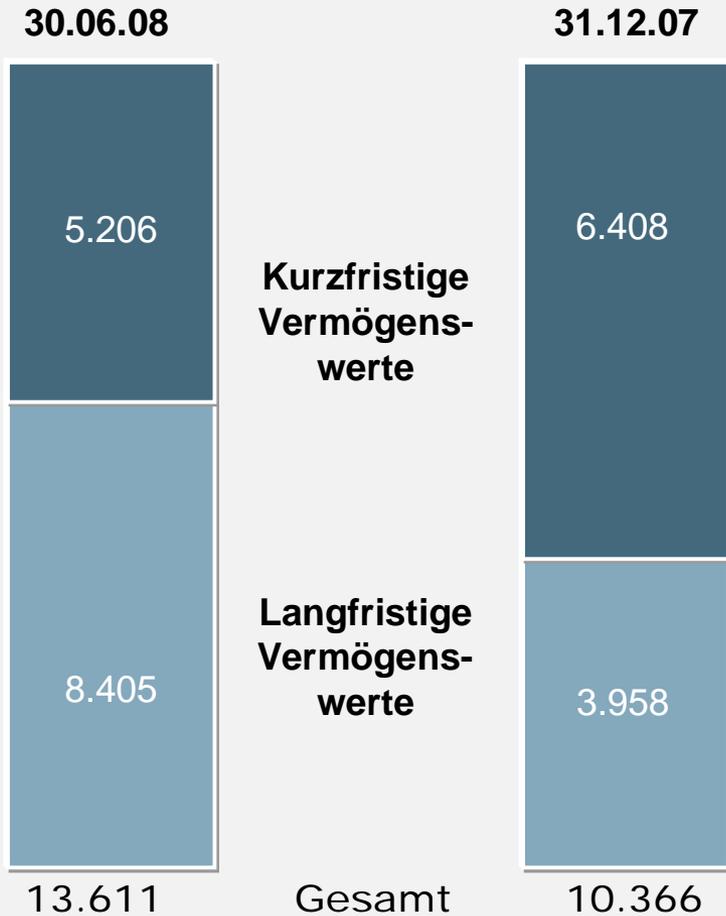
1. Zweites Quartal & Halbjahr 2008 Kennzahlen im Überblick
2. Gewinn- und Verlustrechnung
3. Umsatz
4. Marktanteil
- 5. Bilanz, Cashflow und Mitarbeiter**
6. Prognose

# Konzernbilanz

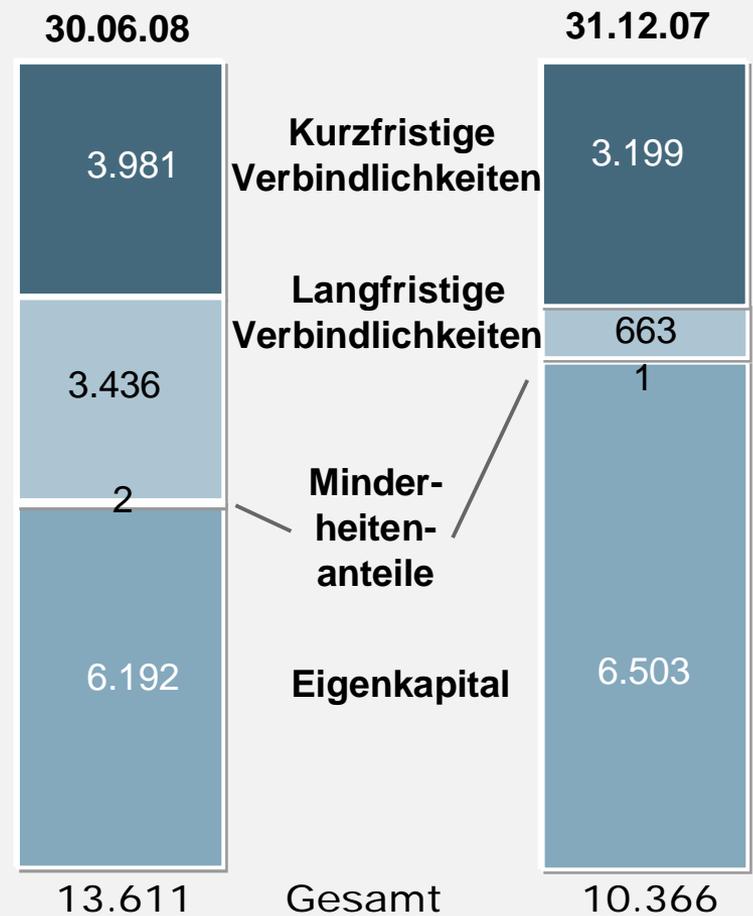
## Zweites Quartal 2008 (US-GAAP)



### Aktiva (Mio. €)



### Passiva (Mio. €)



# Analyse der Bilanz und des Cashflow

## Zweites Quartal und Halbjahr 2008 (US-GAAP)



	30.06.08	31.12.07	△ %
Außenstandsdauer der Forderungen (DSO)	68 Tage	66 Tage	+2 Tage
Eigenkapitalquote	45%	63%	-18pp

	Q2 2008 Mio. €	Q2 2007 Mio. €	△ %
Operativer Cashflow	1.371	1.024	34
- Investitionen	-171	-196	-13
Free Cashflow	1.200	828	45
Free Cashflow in % der Umsatzerlöse	23	18	5pp

# Mitarbeiter\* – Stand 30. Juni 2008

## Basierend auf fortgeführten Geschäftseinheiten – Halbjahr 2008



	06/2008	12/2007	06/2007	△ Wachstum H1	△ Davon Bus. Obj.	△ % seq. H1	△ % ohne Bus. Obj.
<b>Mitarbeiter nach Region</b>							
– EMEA	26.538	23.654	23.036	2.884	2.177	12	3
– Amerika	13.784	10.629	10.141	3.155	3.147	30	0
– Asien-Pazifik-Japan	11.125	9.578	8.559	1.547	900	16	7
<b>Mitarbeiter nach Bereich</b>							
– SW u. sw-bezogene Services	6.517	5.831	5.494	686	595	12	2
– Beratg./Schulg./sonst. Serv.	14.057	12.785	12.286	1.272	1.001	10	2
– Forschung u. Entwicklung	15.148	12.951	12.330	2.197	1.697	17	4
– Vertrieb u. Marketing	10.794	8.282	7.865	2.512	2.132	30	5
– Allgemeine Verwaltung	3.367	2.797	2.635	570	527	20	2
– Infrastruktur	1.564	1.215	1.144	349	272	29	6
<b>Konzern</b>	<b>51.447</b>	<b>43.861</b>	<b>41.736</b>	<b>7.586</b>	<b>6.224</b>	<b>17</b>	<b>3</b>
<b>Neueinstellungen, netto</b>	<b>7.586</b>						
<b>Neueinstellungen (ohne Bus. Obj.)</b>	<b>1.362</b>						

\* Umgerechnet in Vollzeitbeschäftigte

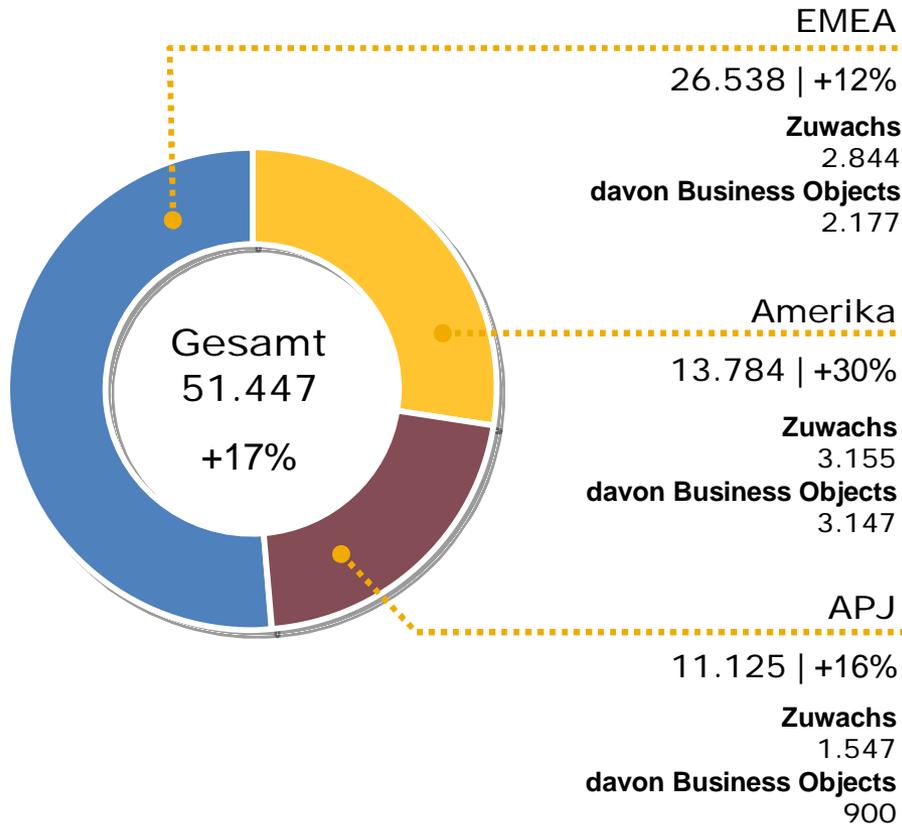
# Mitarbeiter\* – Stand 30. Juni 2008

## Basierend auf fortgeführten Geschäftseinheiten – Halbjahr 2008

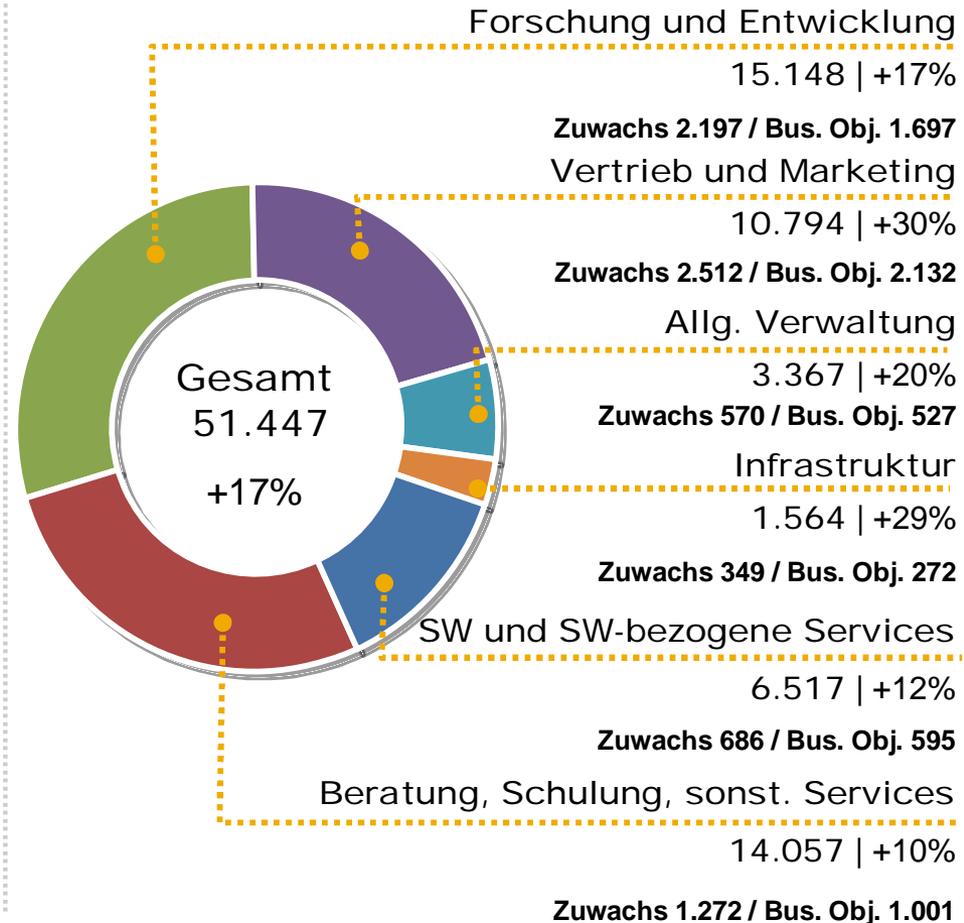


### Vollzeitbeschäftigte | Veränderung ggü 31.12.2007 in %

#### Mitarbeiter nach Region



#### Mitarbeiter nach Bereich



\* Umgerechnet in Vollzeitbeschäftigte



1. Zweites Quartal & Halbjahr 2008 Kennzahlen im Überblick
2. Gewinn- und Verlustrechnung
3. Umsatz
4. Marktanteil
5. Bilanz, Cashflow und Mitarbeiter
- 6. Prognose**

SAP gibt die folgende Prognose, die sich gegenüber der am 30. April 2008 gegebenen Prognose geändert hat. SAP hat die Prognose für die Software- und softwarebezogenen Serviceerlöse (Non-GAAP) ohne Berücksichtigung der Wechselkurseinflüsse sowie die Non-GAAP-operative Marge ohne Berücksichtigung der Wechselkurseinflüsse:

- SAP rechnet weiterhin mit einem Wachstum der Non-GAAP-Software- und softwarebezogenen Serviceerlöse, welche um einmalige Abschreibungen auf die abgegrenzten Supporterlöse aus der Akquisition von Business Objects von rund 180 Mio. € bereinigt sind, in einer Spanne von 24 % bis 27 % (ohne Berücksichtigung der Wechselkurseinflüsse) gegenüber dem Vorjahr (2007: 7,428 Mrd. €), geht aber nunmehr davon aus, das obere Ende der Spanne zu erreichen. SAP geht weiterhin davon aus, dass das SAP-Geschäft ohne den Beitrag von Business Objects 12 bis 14 Prozentpunkte zu diesem Wachstum beitragen wird, geht aber nunmehr davon aus, das obere Ende der Spanne zu erreichen.
- SAP erwartet weiterhin, dass die Non-GAAP-operative-Marge (ohne Berücksichtigung der Wechselkurseinflüsse), welche um einmalige Abschreibungen auf die abgegrenzten Supporterlöse aus der Akquisition von Business Objects und akquisitionsbedingte Aufwendungen bereinigt ist, in einer Spanne von 28,5 % bis 29,0 % (Non-GAAP-operative-Marge 2007: 27,3 %) liegen wird, geht aber nunmehr davon aus, das obere Ende der Spanne zu erreichen.
- SAP rechnet weiterhin für das Gesamtjahr 2008 mit einer effektiven Steuerrate von 31,0 % bis 31,5 % (basierend auf dem Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsaktivitäten nach US-GAAP).

# ANHANG

# Non-GAAP-basierte Anpassungen (1/4)



Dieses Dokument enthält bereinigte Kennzahlen. Hierzu gehören insbesondere Kennzahlen wie Non-GAAP-Umsatz, Non-GAAP-Betriebsergebnis, Non-GAAP-operative-Marge, Free Cashflow, Angaben zu währungsbereinigten Umsätzen und Betriebsergebnis sowie Angaben zu Umsätzen auf US-Dollar-Basis. Unsere bereinigten Kennzahlen werden nicht auf der Basis von US-GAAP Rechnungslegungsstandards ermittelt und sind daher keine US-GAAP-Kennzahlen. Wie nachfolgend erläutert, können sich diese bereinigten Kennzahlen von den bereinigten Kennzahlen anderer Unternehmen unterscheiden. Kennzahlen dieser Art sollten deshalb nicht als Ersatz, sondern stets als Zusatzinformation zu Umsatz, Betriebsergebnis, Cashflow oder anderen US

## Non-GAAP-Umsatz, Non-GAAP-Betriebsergebnis, Non-GAAP-operative Marge

Wir glauben, dass es für Investoren von Interesse ist, ergänzende Informationen zu vergangenen und zukunftsorientierten Finanzdaten zu erhalten, die unser Management zur Steuerung unseres Unternehmens einsetzt – ergänzend zu den Finanzdaten, die gemäß US-GAAP berichtet werden. Ab dem Geschäftsjahr 2008 veröffentlicht SAP - wie unten definiert - sowohl Non-GAAP-Umsätze als auch Non-GAAP-Angaben zu Betriebsergebnis und operativer Marge, die wir konsistent auch bei unserer Planung, Prognosen, Berichterstattung, Vergütung und externen Kommunikation verwenden.

Non-GAAP-Umsatz: Umsatzzahlen in dieser Pressemitteilung, die als „Non-GAAP-Umsatz“ ausgewiesen sind, unterscheiden sich von den entsprechenden Angaben nach US-GAAP durch eine Einbeziehung der Supporterlöse, die als Folge eines „Fair Value Accounting“ für übernommene Supportverträge im Zusammenhang mit der Akquisition von Business Objects gemäß US-GAAP nicht berichtet werden dürfen. Nach US-GAAP weisen wir die im Zusammenhang mit der Akquisition von Business Objects übernommenen Supportverträge ab dem Zeitpunkt der Akquisition zum Fair Value aus. Als Folge hiervon beinhalten unsere US-GAAP-Supporterlöse, unsere US-GAAP-Software- und softwarebezogenen Serviceerlöse und unsere US-GAAP-Umsatzerlöse für die auf die Akquisition von Business Objects folgenden Perioden nicht in voller Höhe die Supporterlöse, die Business Objects ausgewiesen hätte, wenn das Unternehmen nicht von SAP übernommen. Die Anpassung der Umsatzzahlen hinsichtlich dieses einmaligen Einflusses verbessert den Einblick in unsere laufenden Ergebnisse, da die Supportverträge üblicherweise Einjahresverträge sind und wir erwarten, dass durch die Verlängerung dieser Verträge Erlöse erzielt werden, die nicht von der Pflicht zur akquisitionsbedingten Fair Value-Bewertung betroffen sind. Wir gehen davon aus, dass unsere Non-GAAP-Umsatzzahlen nur begrenzt aussagefähig sind, da die eliminierten Beträge möglicherweise für SAP materiell sind. Daher beurteilen wir unser Wachstum und unsere Ergebnisse grundsätzlich unter Berücksichtigung sowohl der Non-GAAP als auch der US-GAAP-Umsätze. Wir empfehlen den Lesern dieses Dokuments, ebenso vorzugehen und unsere Non-GAAP-Umsätze nur als Ergänzung und nicht als Ersatz für die oder überlegen gegenüber den Umsätzen oder anderen Finanzkennzahlen zu verstehen, die wir entsprechend den US-GAAP-Rechnungslegungsvorschriften berichten.

Non-GAAP-Betriebsergebnis / Non-GAAP-operative-Marge: Betriebsergebnis-Angaben und Angaben zur operative Marge, die in dieser Pressemitteilung als „Non-GAAP-Betriebsergebnis“ oder als „Non-GAAP-operative-Marge“ ausgewiesen werden, unterscheiden sich von dem entsprechenden Betriebsergebnis und der operativen Marge nach US-GAAP durch Einbeziehung der Supporterlöse, die als Folge eines „Fair Value Accounting“ für übernommene Supportverträge im Zusammenhang mit der Akquisition von Business Objects gemäß US-GAAP nicht berichtet werden dürfen, und durch die Bereinigung akquisitionsbezogener Aufwendungen. Akquisitionsbezogene Aufwendungen umfassen in diesem Zusammenhang:

- Planmäßige Abschreibungen auf in Akquisitionen von Unternehmen oder geistigem Eigentum erworbene identifizierbare immaterielle Vermögensgegenstände
- Aufwand aus erworbener, in der Entwicklung befindlicher Forschung und Entwicklung
- Im Zusammenhang mit Unternehmenserwerben anfallende Restrukturierungsaufwendungen, sofern es sich

Obwohl akquisitionsbedingte Aufwendungen wiederkehrende Elemente aus früheren Akquisitionen wie Abschreibungen auf akquirierte immaterielle Vermögensgegenstände beinhalten, umfassen sie auch einen unbekanntem Effekt, bezogen auf die Akquisitionen im laufenden Jahr. Diese unbekanntem Effekte können wir nicht genau bestimmen oder planen, bis wir unsere Kaufpreiszuschätzung abgeschlossen haben. Weiterhin können akquisitionsbedingte Aufwendungen Einmaleffekte beinhalten, die unsere laufenden operativen Ergebnisse nicht widerspiegeln.

Wir gehen davon aus, dass unsere Non-GAAP-Ergebnis- und Margenangaben begrenzt aussagefähig sind, da die bereinigten Beträge möglicherweise für SAP materiell sind. Daher beurteilen wir unser Wachstum und unsere Ergebnisse grundsätzlich unter Berücksichtigung sowohl der Non-GAAP- als auch der US-GAAP-Angaben zu Betriebsergebnis und operativer Marge. Wir empfehlen den Lesern dieses Dokuments, eine vergleichbare Vorgehensweise zu wählen und unsere Non-GAAP-Angaben zu Betriebsergebnis und operativer Marge nur als Ergänzung und nicht als Ersatz für die oder überlegen gegenüber den Umsätzen oder anderen Finanzkennzahlen, die wir entsprechend den US-GAAP-Rechnungslegungsvorschriften berichten, zu verstehen.

## Free Cashflow

Free Cashflow ist unserer Ansicht nach eine allgemein anerkannte, ergänzende Kennzahl zur Messung der Liquidität. Der Free Cashflow entspricht der Finanzmittelveränderung eines Unternehmens nach Abzug aller Auszahlungen, die zur Erhaltung und Erweiterung getätigt wurden. Wir berechnen den Free Cashflow als den „Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit – fortgeführte Geschäftsaktivitäten“ abzüglich sämtlicher Zugänge zum Sachanlagevermögen. Ausgenommen sind Zugänge aus Akquisitionen. Der Free Cashflow ist nicht als Ersatz, sondern stets als Zusatz zum Cashflow gemäß Kapitalflussrechnung, zu anderen Liquiditätskennzahlen sowie sonstigen gemäß US-GAAP ermittelten Kennziffern aufzufassen.

## Währungsbereinigte Veränderungen

Informationen über die Umsatzerlöse der SAP erachten wir als eine der zentralen Größen für unsere Investoren. Über diese Veränderung geben Umsatzgrößen auf Basis von US-GAAP zwar Aufschluss, Veränderungen gegenüber dem Vorjahr werden in diesen Umsatzzahlen jedoch sowohl durch das Mengenwachstum als auch durch Währungseffekte beeinflusst. Da wir keine mengenmäßig standardisierten Produkte und Dienstleistungen verkaufen, können wir nicht durch Angaben zur Anzahl der verkauften Produkt- und Dienstleistungseinheiten über die mengenmäßige Umsatzveränderung informieren. Um trotzdem entscheidungsrelevante Informationen zur Beurteilung der Komponenten der Umsatzveränderung zu vermitteln, geben wir die um Währungseffekte bereinigte Umsatzveränderung an. Ebenso veröffentlichen wir Daten zu bestimmten währungsbereinigten operativen Ergebnisgrößen und -komponenten. Solche währungsbereinigten Veränderungen von Umsatz- und Ergebnisgrößen basieren auf den Werten, die sich ergeben würden, wenn die in den Konzernabschluss einbezogenen Fremdwährungsabschlüsse nicht mit den Durchschnittskursen des aktuellen Berichtsjahres, sondern mit den entsprechenden Durchschnittskursen des Vorjahres umgerechnet werden.

# Non-GAAP-basierte Anpassungen (4/4)



Informationen zu währungsbereinigten Veränderungen von Umsatz- und Ergebnisgrößen sind mit Einschränkungen verbunden, insbesondere da die eliminierten Währungseffekte einen wesentlichen Bestandteil unseres Umsatzes und unserer Kosten bilden und unsere Ertragskraft wesentlich beeinflussen können. Daher beschränken wir die Verwendung der währungsbedingten Veränderungsdaten auf die Analyse der Mengenveränderung als ein Element der Gesamtveränderung einer Finanzkennzahl. Wir beurteilen unsere Ergebnisse und unsere Ertragskraft nicht ohne Berücksichtigung sowohl der währungsbereinigten Veränderungen als auch der Veränderungen von Umsatz, Aufwendungen, Ergebnissen und anderen Kennzahlen, wie sich diese auf Basis von US-GAAP ergeben. Eine vergleichbare Vorgehensweise empfehlen wir den Lesern dieses Dokuments. Dabei sind währungsbereinigte Veränderungen von Finanzkennzahlen nicht als Ersatz, sondern stets als Zusatzinformation zu Umsatz, Aufwendungen und Konzernergebnis oder anderen US-GAAP-Kennzahlen anzusehen.

## US-Dollar-basierte Non-GAAP-Umsatzangaben

Fast alle unsere wesentlichen Wettbewerber berichten ihre Finanzdaten in US-Dollar. Damit wirken sich Wechselkursänderungen und hier insbesondere Änderungen im US-Dollar/Euro-Wechselkurs die Rechnungslegung dieser Wettbewerber in einer anderen Weise als die Rechnungslegung der SAP. Wir glauben daher, dass US-Dollar-basierte Umsatzdaten für Investoren von Interesse sind, da sie einen unternehmensübergreifenden Vergleich des Umsatzwachstums erlaubt, der nicht durch Wechselkurseinflüsse beeinträchtigt ist.

Wir ermitteln unsere US-Dollar-Non-GAAP-Umsatzdaten als ob SAPs Berichtswährung der US-Dollar wäre. Tatsächlich ist die Berichtswährung unserer in Deutschland und den USA offengelegten US-GAAP- und IFRS-Abschlüsse der Euro. Außerdem haben wir unsere US-Dollar-Non-GAAP-Umsatzdaten in derselben Weise um die Fair-Value-Anpassungen der Supporterlöse von Business Objects bereinigt wie unsere oben beschriebenen Euro-basierten Non GAAP-Umsatz- und Ergebniskennzahlen.

Das Management der SAP nutzt die unsere US-Dollar-Non-GAAP-Umsatzdaten, um sich ein besseres Bild vom Wachstum der SAP im Vergleich zu unseren wichtigsten Wettbewerbern zu verschaffen.

Wir gehen davon aus, dass unsere US-Dollar-Non-GAAP-Umsatzdaten nur begrenzt aussagefähig sind, da Änderungen im US-Dollar/Euro-Wechselkurs sowie die bereinigten Beträge möglicherweise für SAP materiell sind. Daher beurteilen wir unser Wachstum und unsere Ergebnisse grundsätzlich unter Berücksichtigung sowohl von Non-GAAP- als auch von Euro-basierten US-GAAP-Angaben zu Betriebsergebnis und operativer Marge. Wir empfehlen den Lesern dieses Dokuments, eine vergleichbare Vorgehensweise zu wählen und unsere US-Dollar-Non-GAAP-Umsatzdaten nur als Ergänzung und nicht als Ersatz für die oder überlegen gegenüber den Umsätzen oder anderen Finanzkennzahlen, die wir auf Euro-Basis und entsprechend den US-GAAP-Rechnungslegungsvorschriften berichten, zu verstehen

# Anteil auf Basis der Anbieter von „Core Enterprise Applications“-Software



Die Erlöse aus Software und softwarebezogenen Services der Anbieter von Core Enterprise Applications wird von SAP auf rund 38,1 Mrd. US\$ beziffert. Die Zahlen stützen sich auf Angaben von Branchenanalysten. Für das Jahr 2008 rechnen Branchenanalysten mit einem Wachstum dieses Marktes um rund 7 %. Für die Berechnung der Anteile auf Quartalsbasis nimmt SAP an, dass dieses Wachstum nicht linear erfolgen wird. Stattdessen werden quartalsweise Anpassungen auf Basis der Umsatzentwicklung einer Untergruppe (rund 25 Unternehmen) der Anbieter von Core Enterprise Applications vorgenommen.

### AMERIKA

- AmerisourceBergen Corporation
- Brown Shoe Company
- Freeman
- Marisa Lojas Varejistas Ltda
- The City of Edmonton

### EMEA

- Carlsberg Breweries A/S
- Comet Group Plc
- Fiat Services S.p.A.
- GDF SUEZ
- Saudi Electricity Company

### APJ

- China Petroleum & Chemical
- KPIT Cummins Infosystems Ltd
- Neptune Orient Lines Ltd
- India Oil and Natural Gas Corporation
- Shanxi Electric I/E Power Corp.
- SUMISHO COMPUTER



Währung	Q2 2008	% yoy	Q1 2008	Q1 2007	Q2 2007	Q3 2007	Q4 2007	FY 2007
U.S. Dollar	1,56	16	1,51	1,31	1,35	1,38	1,45	1,38
Brit. Pfund	0,79	17	0,76	0,67	0,68	0,68	0,71	0,69
Jap. Yen	164	1	157	156	163	161	164	161

\*Um die Transparenz der Finanzberichterstattung zu erhöhen, veröffentlicht SAP diese Übersicht über die Quartalsdurchschnittskurse der wichtigsten Fremdwährungen im Vergleich zum Euro. Hierbei handelt es sich nicht um eine vollständige Übersicht aller Währungen, in denen wir Geschäfte abwickeln, sondern um eine Darstellung der Währungen der drei größten Vertriebsregionen von SAP außerhalb der Eurozone.

Um währungsbereinigte Veränderungen von Umsatz- und Ergebnisgrößen im Vergleich zum Vorjahr zu ermitteln, rechnet SAP Fremdwährungen nicht mit den Durchschnittskursen des aktuellen Berichtsjahres, sondern mit den Durchschnittskursen des Vorjahres um. Diese Umrechnung erfolgt auf monatlicher Basis, indem die Fremdwährungsumsätze und -ausgaben eines Monats zum Durchschnittskurs des entsprechenden Vorjahresmonats berechnet werden. Daher weichen die oben angegebenen Quartalsdurchschnittskurse von den Monatsdurchschnittskursen ab, die wir zur Berechnung der währungsbereinigten Umsatzwachstumsraten heranziehen.