

Viertes Quartal und Gesamtjahr 2012

Veröffentlichung der vorläufigen Ergebnisse

Walldorf

Mittwoch, 23. Januar 2013

Safe-Harbor-Statement

Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, die keine vergangenheits-bezogenen 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.





Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

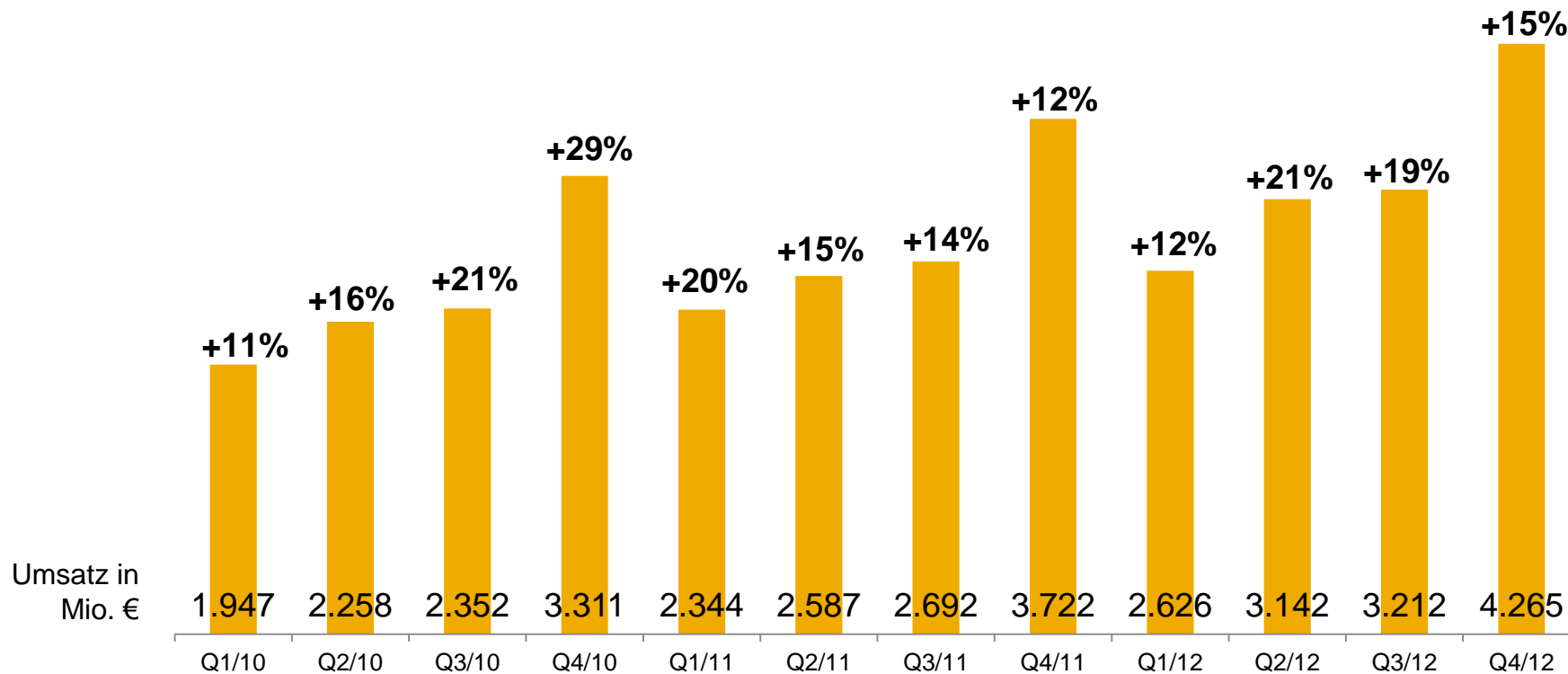
Gesamtjahr 2012 – Ergebnis vs. Ausblick

	SAP's Ausblick GJ 2012	Ergebnis GJ 2012	
SSRS-Erlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	+ 10,5 % bis 12,5%	+13%	
Betriebsergebnis (Non-IFRS, währungsbereinigt)	5,05 bis 5,25 Mrd. €	5,02 Mrd. €	
Effektive Steuerquote (IFRS)	26,5 % bis 27,5%	26,1%	
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	27,0 % bis 28,0%	27,4%	

12. Quartal in Folge mit zweistelligem Wachstum

SSRS Erlöse (Non-IFRS) übertreffen Erwartungen: +13% währungsbereinigt

Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent



Softwareerlöse stiegen um 13% (10% währungsber.) auf 4,7 Mrd. €

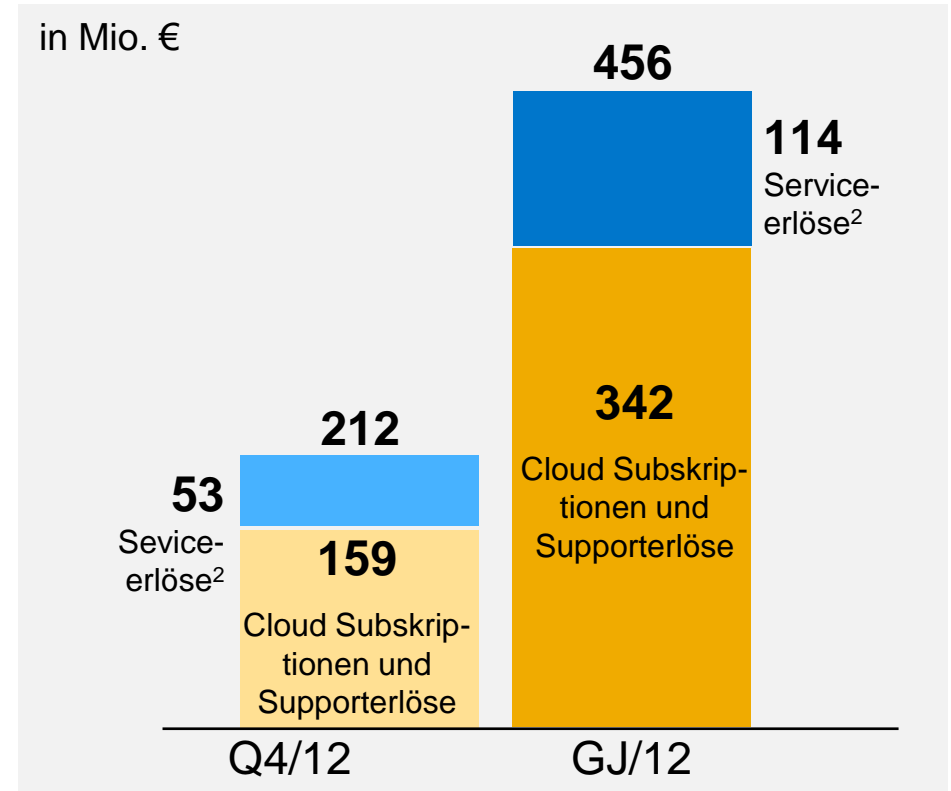
- SAP HANA Softwareerlöse stiegen dreistellig auf 392 Mio. € und übertrafen die Erwartungen der SAP
- Mobile Lösungen haben mit 222 Mio. € deutlich zu den Softwareerlösen beigetragen und haben die Erwartungen der SAP erfüllt

Cloud Highlights – GJ & Q4 2012

Gesamtes Cloud Segment

- **Gesamtumsatz der Cloud-Division von 456 Mio. € im GJ 2012:** inkl. Cloud-Subskriptionen und -Supporterlösen von 342 Mio. € und Serviceerlösen von 114 Mio. €
- Die **auf das Jahr hochgerechneten Erlöse im Cloud-Bereich** erreichen 850 Mio. € (Annual Cloud Revenue Run Rate¹)

Cloud-Umsatz, gesamt



¹Die auf das Jahr hochgerechneten Erlöse wurden vom Gesamtumsatz der beiden SAP Cloud-Segmente im vierten Quartal 2012 abgeleitet (Cloud Applications und Ariba) und beinhalten Ariba (ohne Berücksichtigung weiteren Wachstums). Die auf das Jahr hochgerechneten Erlöse wurden durch eine Vervielfachung des Umsatzes der Cloud-Division im vierten Quartal 2012 berechnet.

²Beratungs- und sonstige Serviceerlöse und andere

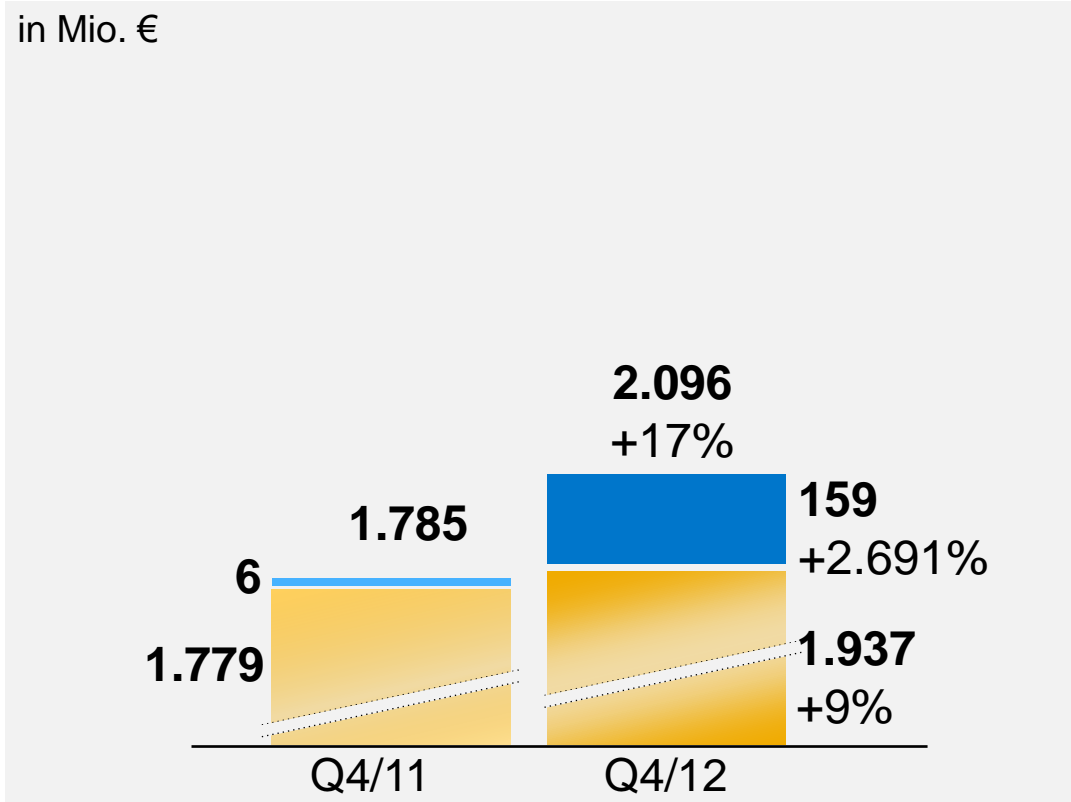
Segmentberichterstattung – GJ 2012

Mio. €	On-Premise-Division				Cloud-Division				Gesamt	Gesamt
GJ 2012	On-Premise-Produkte	On-Premise-Services	Division Gesamt 2012	Division Gesamt 2011	Cloud Anwendungen	Ariba	Division Gesamt 2012	Division Gesamt 2011	2012	2011
Externe Umsatzerlöse	12.880	2.967	15.847	14.226	336	120	456	33	16.303	14.260
Umsatzkosten	-1.991	-2.298	-4.289	-3.963	-158	-75	-233	-75	-4.522	-4.038
Bruttogewinn	10.889	669	11.558	10.264	178	45	223	-42	11.781	10.222
Vertriebs- und Marketingkosten	-3.410	0	-3.410	-2.919	-231	-43	-275	-34	-3.684	-2.954
Segmentgewinn/ -verlust	7.479	669	8.148	7.344	-53	2	-51	-77	8.097	7.268

- **Ariba** wurde in Q4 2012 das erste Mal konsolidiert
- **Ariba Segment** hat 120 Mio. € bzw. >25 % zu den externen Umsatzerlösen in der Cloud-Division der SAP im GJ 2012 beigetragen
- **Cloud-Division** hat in Q4 2012 einen Segmentgewinn von 15 Mio. € ausgewiesen

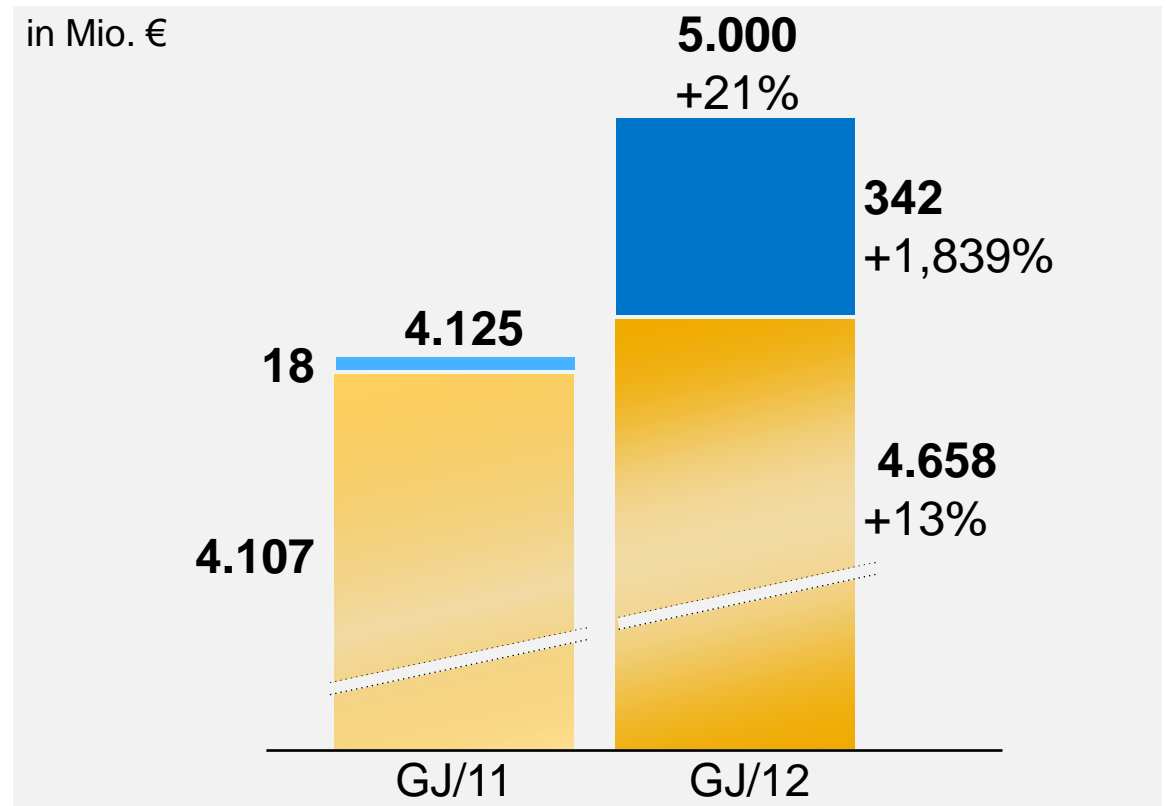
Non-IFRS Software und Cloud-Subskriptionserlöse stiegen um 21 % im GJ 2012

Non-IFRS Software und Cloud-Subskriptionserlöse vereinen On-Premise-Lizenz Erlöse und Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse



Q4 2012 währungsber.: +16 % auf 2.079 Mio. € (2011: 1.785 Mio.)

■ Softwareerlöse ■ Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse



GJ 2012 währungsber.: +17% auf 4.846 Mio. (2011: 4.125 Mio.)

GJ/12: Starkes Umsatzwachstum

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet

	IFRS			Non-IFRS			
	GJ/12	GJ/11	Δ%	GJ/12	GJ/11	Δ%	Δ% währungsber.
Umsatz							
Software	4,658	4,107	13	4,658	4,107	13	10
Cloud-Subskriptionen und -Support	270	18	1,400	342	18	1,839	1,717
Software & Cloud-Subskriptionserlöse	4,928	4,125	19	5,000	4,125	21	17
Support	8,236	7,194	14	8,244	7,221	14	10
Software u. sw-bezog. Serviceerlöse	13,164	11,319	16	13,245	11,346	17	13
Beratungs- und sonst. Serviceerlöse	3,058	2,914	5	3,058	2,914	5	1
Umsatzerlöse	16,222	14,233	14	16,303	14,260	14	10

GJ/12: Investitionen in Cloud & Go-to-Market-Aktivitäten beeinträchtigen das Betriebsergebnis

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			
Umsatzerlöse	16.222	14.233	14	16.303	14.260	14	10
Operative Aufwendungen							
Operative Aufwendungen	-12.158	-9.352	30	-11.094	-9.550	16	12
Ergebnisse							
Betriebsergebnis	4.064	4.881	-17	5.209	4.710	11	7
Finanzergebnis, netto	-68	-38	79	-67	-46	46	
Gewinn vor Steuern	3.823	4.768	-20	4.969	4.589	8	
Ertragsteueraufwand	-996	-1.329	-25	-1.361	-1.222	11	
Gewinn nach Steuern	2.826	3.439	-18	3.608	3.367	7	
Operative Marge in %	25,1	34,3	-9,2pp	32,0	33,0	-1,0pp	-1,1pp
Ergebnis je Aktie in €	2,37	2,89	-18	3,03	2,83	7	

GJ/12: Das Betriebsergebnis (Non-IFRS) wurde durch gestiegene Investitionen beeinträchtigt

Betriebsergebnis (Non-IFRS): +11 % auf 5,21 Mrd. € (+ 0,5 Mrd. €)

Betriebsergebnis (Non-IFRS, währungsbereinigt): +7 % auf 5,02 Mrd. €

Operative Marge (Non-IFRS): -1,0 Pp (-1,1Pp währungsbereinigt) auf 32,0 % (2011: 33,0 %)

Zusatzinformationen:

- Operative Marge (Non-IFRS) wurde durch Investitionen in Innovationen (HANA, Cloud) sowie weitere Go-to-Market Aktivitäten im GJ 2012 beeinträchtigt
 - Akquisitionen von SuccessFactors und Ariba haben die operative Marge (Non-IFRS) in 2012 um -1,0 Pp beeinflusst; Non-IFRS Aufwendungen stiegen währungsbereinigt um 12%, diese beinhalten einen Einfluss durch unsere Akquisitionen um 4 Pp
 - Organisch stieg die Anzahl der Vertriebsmitarbeiter um >1.800, um Wachstumschancen nutzen zu können
 - F&E Aufwendungen (Non-IFRS) stiegen um 12 % auf 2,1 Mrd. € (2011: 1,9 Mrd. €)
- Trotz zweier großer Akquisitionen blieb der Anteil der allgemeinen Verwaltungsaufwendungen an den Umsatzerlösen stabil
- Deutliche Investitionen in eine begrenzte Anzahl an Kundenprojekten, beeinflussten die Beratungs- und Servicemarge negativ

Operative Marge (IFRS) wurde durch Sondereffekte im GJ 2012 beeinflusst

Betriebsergebnis (IFRS): -17 % auf 4,06 Mrd. € (2011: 4,88 Mrd.)

Operative Marge (IFRS): -9,2Pp auf 25,1 % (2011: 34,3 %)

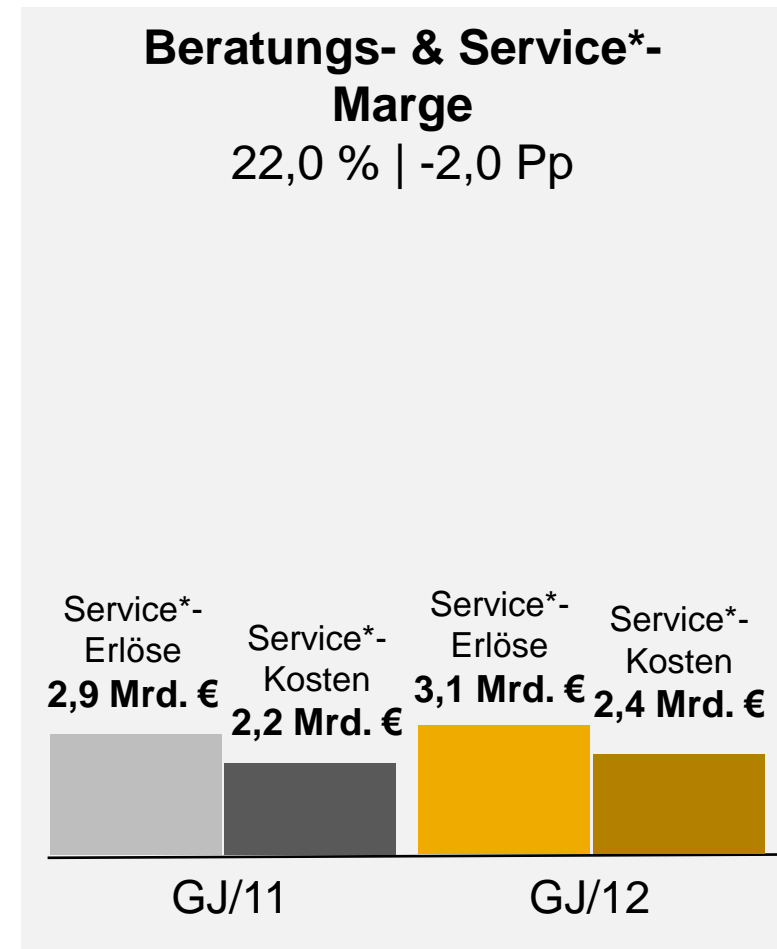
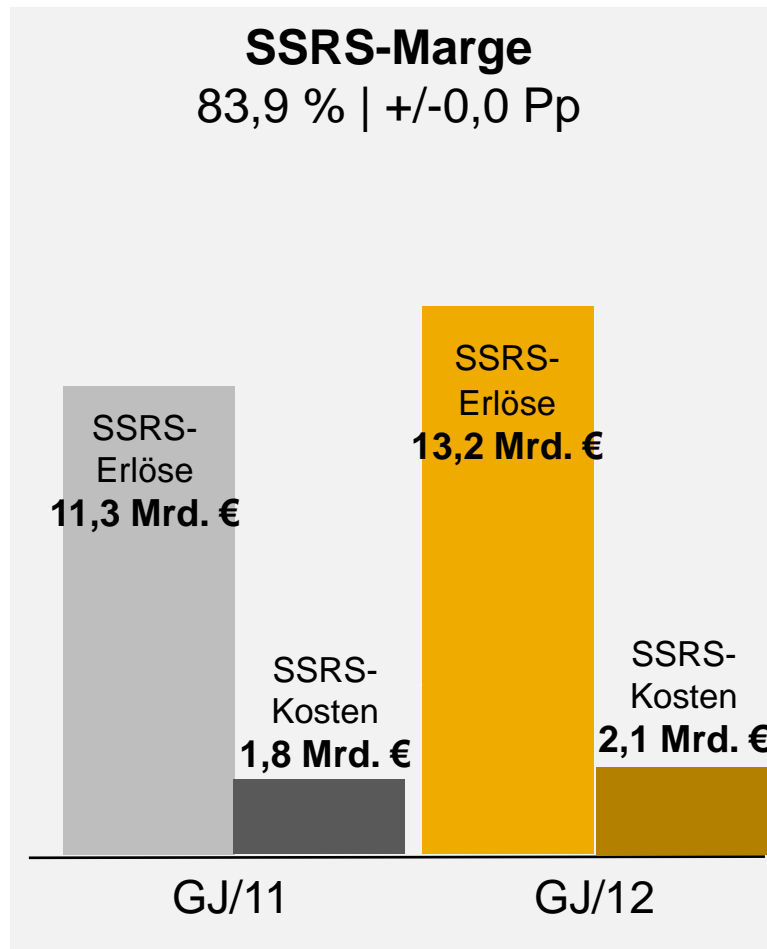
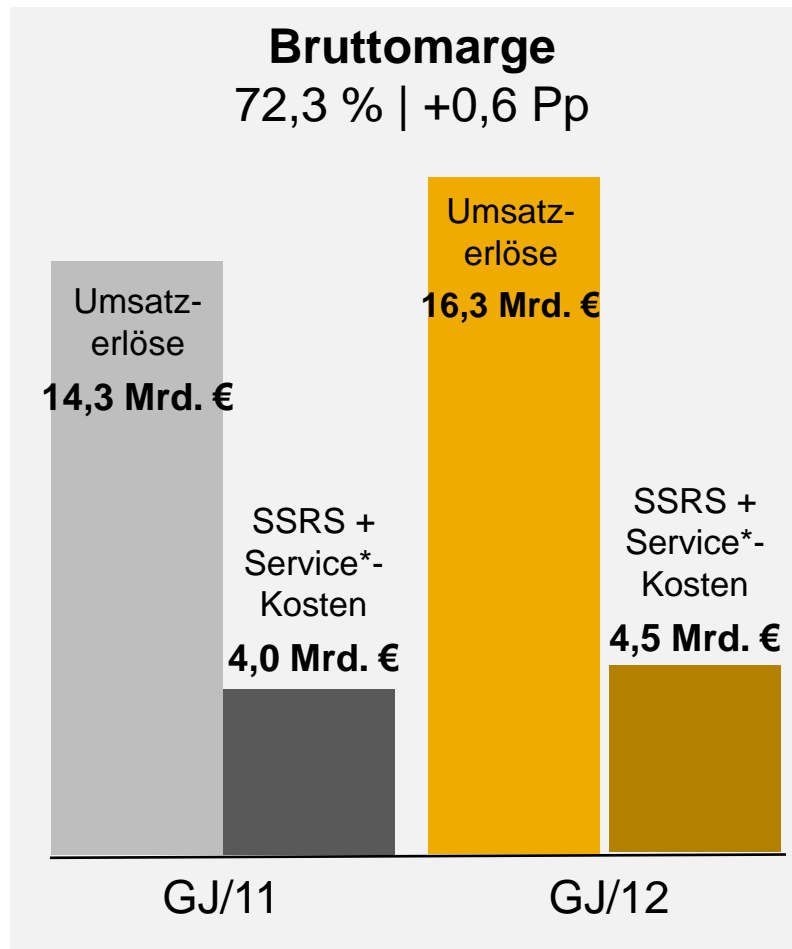
Im GJ/11 betrug die operative Marge 34,3 %. Diese beinhaltet durch die Reduzierung der Rückstellung für TomorrowNow einen positiven Einfluss von +5.1 Pp oder 717 Mio. €.

Zusatzinformationen:

- Akquisitionsbedingte Aufwendungen stiegen aufgrund der Akquisitionen von SuccessFactors und Ariba von 448 Mio. € in 2011 auf 537 Mio. € (dieser Anstieg entspricht einem Einfluss von -0,5 Pp)
- Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungsprogramme (im Wesentlichen aufgrund neuer anteilsbasierter Vergütungsprogramme & der starken Aktienkursentwicklung) stiegen von 68 Mio. € in 2011 auf 519 Mio. € in 2012 (dieser Anstieg entspricht einem Einfluss von -2,7 Pp)

Bruttomarge (Non-IFRS) stieg um 60 BP GJ 2012

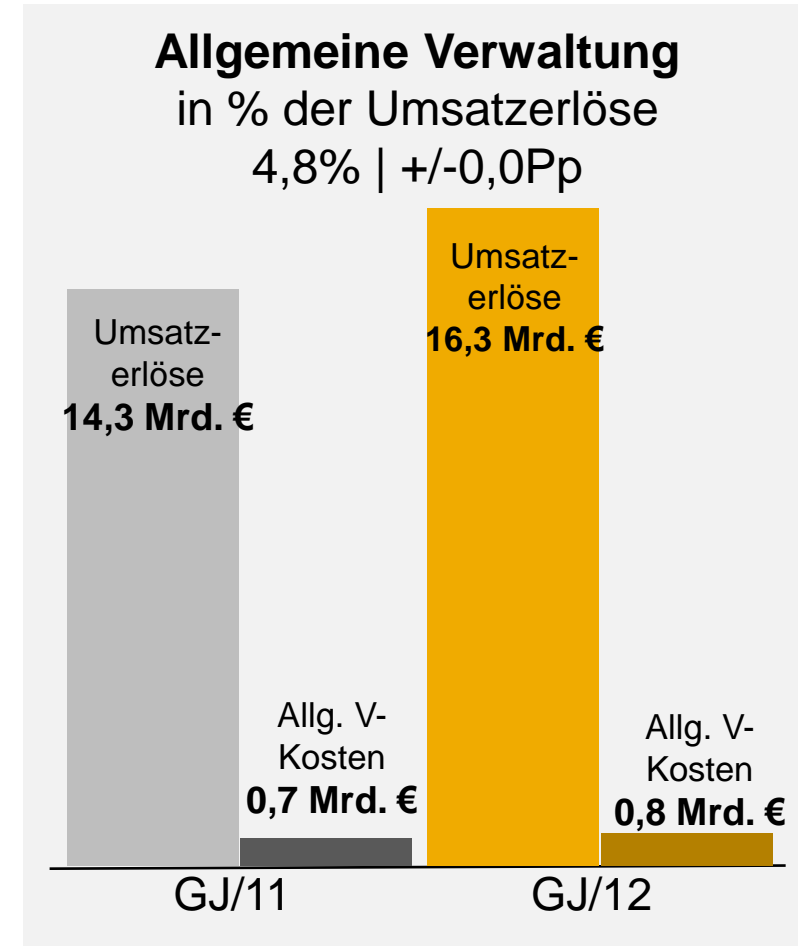
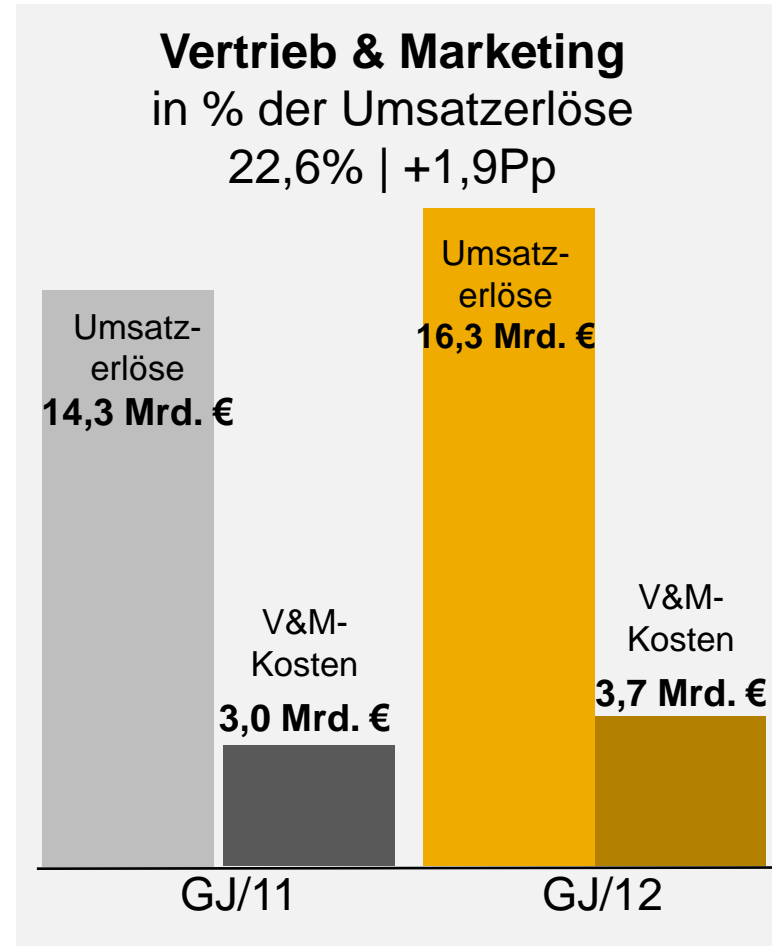
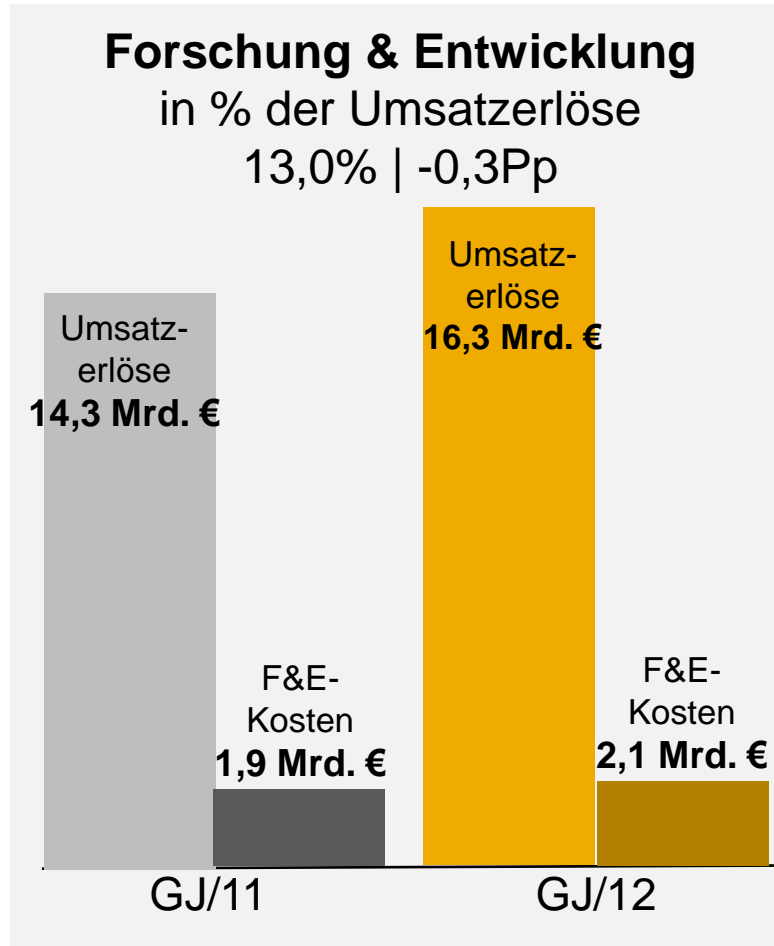
Non-IFRS, GJ 2012



* Beratungs- und sonstige Serviceerlöse/-kosten

F&E-Anteil an Umsatzerlösen verbessert – V&M-Anteil stieg hauptsächlich aufgrund des Anstiegs der Mitarbeiterzahl für weiteres Wachstum

Non-IFRS, GJ/12



Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

Bilanz, gekürzt

31. Dezember 2012, IFRS

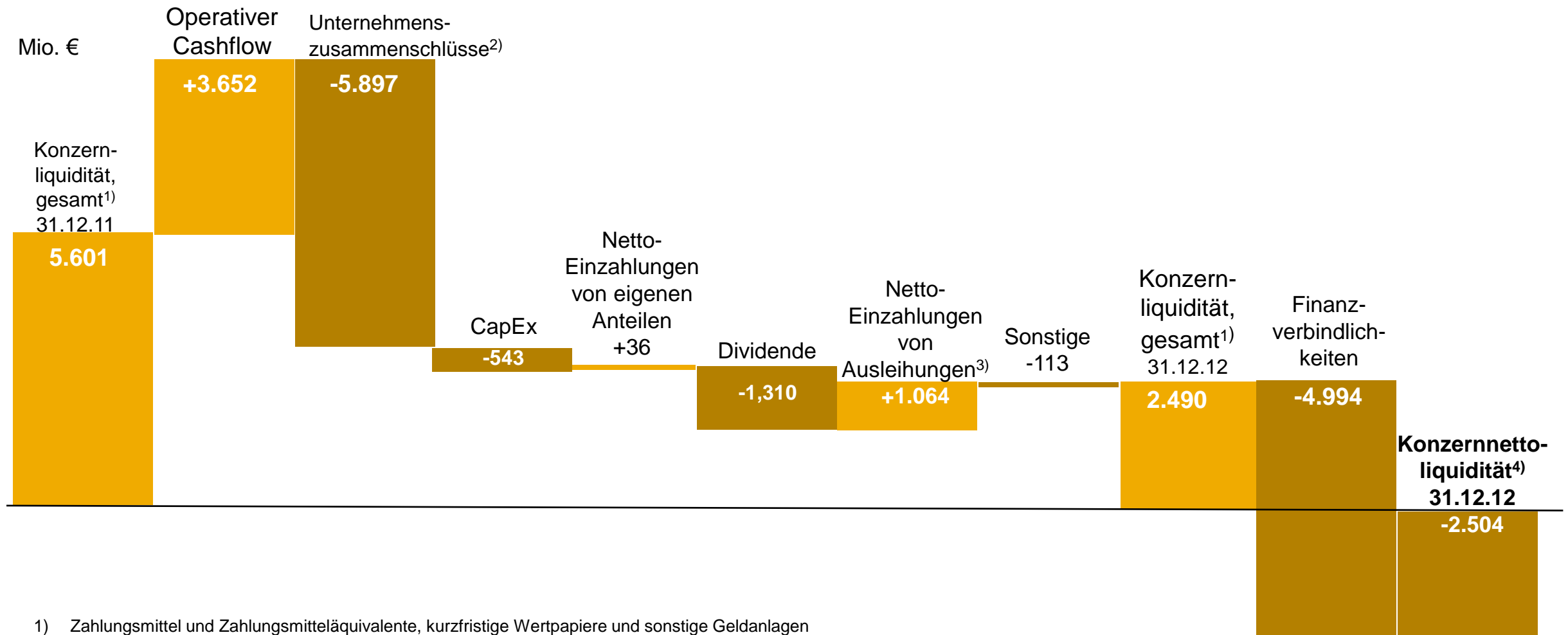
Aktiva Mio. €	31.12.12	31.12.11
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente; sonst. finanz. Vermögenswerte	2.629	5.782
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen u. sonstige Forderungen	3.915	3.493
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	489	394
Summe kurzfristiger Vermögenswerte	7.033	9.669
Geschäfts- oder Firmenwert	13.274	8.711
Immaterielle Vermögenswerte	3.234	2.024
Sachanlagen	1.710	1.551
Sonstige langfristige Vermögenswerte	1.617	1.272
Summe langfristiger Vermögenswerte	19.836	13.558
Summe Vermögenswerte	26.870	23,227

Passiva Mio. €	31.12.12	31.12.11
Finanzielle Verbindlichkeiten	802	1.331
Passive Rechnungsabgr.	1.383	1.046
Rückstellungen	933	562
Sonstige Verbindlichkeiten	3.570	3.327
Kurzfristige Schulden	6.689	6.266
Finanzielle Verbindlichk.	4.445	2.925
Rückstellungen	393	268
Sonst. langfr. Verbindl.	1.169	1.061
Langfristige Schulden	6.007	4.254
Summe Schulden	12.696	10.520
Summe Eigenkapital	14.174	12.707
Summe Eigenkapital, Schulden	26.870	23.227

GJ/12: Operativer Cashflow übersteigt 3,6 Mrd. €-Marke trotz schwachen Einflusses durch die Effekte der Ariba-Akquisition

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	01.01.12 - 31.12.12	01.01.11 - 31.12.11	Δ
Operativer Cashflow	3.652	3.775	-3%
- Investitionen	-543	-445	+22%
Free Cashflow	3.109	3.330	-7%
Free Cashflow in % der Umsatzerlöse	19%	23%	-4Pp
Cash Conversion Rate	1,29	1,10	+17%
Außenstandsdauer der Forderungen (DSO)	59	60	-1 Tag

Nettoliquidität von 2,5 Mrd. € trotz Auszahlung der Dividende sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit Akquisitionen



1) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, kurzfristige Wertpapiere und sonstige Geldanlagen

2) Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente = 2.731 Mio. €

3) SFSF Akquisitions-Darlehen (+1.000 Mio. €), SFSF-Bankdarlehen (-2 Mio. €), Rückzahlung Schuldschein (-611 Mio. €), RZB-Darlehen (-100 Mio. €) und Euroanleihe (-600 Mio. €)

4) Gesamtkonzernliquidität abzüglich Finanzschulden (=Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Privatplatzierungen und Anleihen)

Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

Formatanpassung für den SAP-Ausblick

Angepasstes Format für den Ausblick GJ 2013	Format Ausblick GJ 2012
Software- und Cloud-Subskriptionserlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	--
Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	--
SSRS-Erlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	SSRS-Erlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)
Betriebsergebnis (Non-IFRS währungsbereinigt)	Betriebsergebnis (Non-IFRS währungsbereinigt)
Effektive Steuerquote (IFRS)	Effektive Steuerquote (IFRS)
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	Effektive Steuerquote (Non-IFRS)

SAP Ausblick für das Gesamtjahr 2013

	SAP Ausblick GJ 2013	Vergleichsbasis 2012
Software- und Cloud-Subskriptionserlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	+ 14 % bis 20 %	5,00 Mrd. €
Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	~ 750 Mio. €	342 Mio. €
SSRS-Erlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	+ 11 % bis 13 %	13,25 Mrd. €
Betriebsergebnis (Non-IFRS währungsbereinigt)	5,85 Mrd. bis 5,95 Mrd.	5,21 Mrd. €
Effektive Steuerquote (IFRS)	25,5 % bis 26,5 %	26,1 %
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	27,0 % bis 28,0 %	27,4 %

Zusatzinformationen für den Ausblick 2013 sowie Non-IFRS Anpassungen

1. **SAP HANA Softwareerlöse** – Erwartungen für GJ 2013: 650 Mio. € bis 700 Mio. € (2012: 392 Mio. €)
2. **Beratungs- und sonstige Softwareerlöse:** Für das GJ 2013 wird ein geringes, einstelliges prozentuales Wachstum erwartet
3. **Cloud-Umsatz, gesamt:** Erwartet wird, dass dieser in die Nähe von 1 Mrd. € gelangen wird
4. **Non-IFRS Anpassungen:**

IFRS-Ergebniskennzahlen	Ist-Beträge für 2012	Geschätzte Beträge für 2013
Abschreibungen auf abgegrenzte Erlöse	81 Mio. €	65 Mio. bis 75 Mio. €
Nicht fortgeführte Geschäftsaktivitäten	0 Mio. €	< 10 Mio. €
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungsprogramme	519 Mio. €	500 Mio. bis 540 Mio. €
Akquisitionsbedingte Aufwendungen	537 Mio. €	510 Mio. bis 530 Mio. €
Restrukturierungsaufwendungen	8 Mio. €	25 Mio. bis 30 Mio. €

Non-IFRS-Finanzinformationen

SAP hat ihre Non-IFRS Schätzungen für das Gesamtjahr 2013 veröffentlicht. Weitere Informationen zu den Non-IFRS-Anpassungen und ihren Beschränkungen sowie zu währungsbereinigten und Free-Cashflow-Kennzahlen finden sich in dem Dokument „Non-IFRS-Finanzinformationen“ im Internet www.sap.de/investor unter [Grundlagen der Berichterstattung](#).

Währungsbereinigte Umsatz- und Ergebniszahlen werden berechnet, indem Umsatz und Ergebnis der aktuellen Berichtsperiode mit den durchschnittlichen Wechselkursen der Vorjahresperiode anstatt der laufenden Periode umgerechnet werden. Währungsbereinigte Periodenveränderungen werden berechnet durch den Vergleich der währungsbereinigten Non-IFRS-Zahlen der Berichtsperiode mit den Non-IFRS-Zahlen der Vorjahresperiode.

Weitere Informationen zu den Non-IFRS-Anpassungen und ihren Beschränkungen sowie zu währungsbereinigten und Free-Cashflow-Kennzahlen finden sich in dem Dokument „Non-IFRS-Finanzinformationen“ im Internet unter www.sap.de/investor.