

# Erstes Quartal 2013

## Veröffentlichung der Ergebnisse

Walldorf

Freitag, 19. April 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**

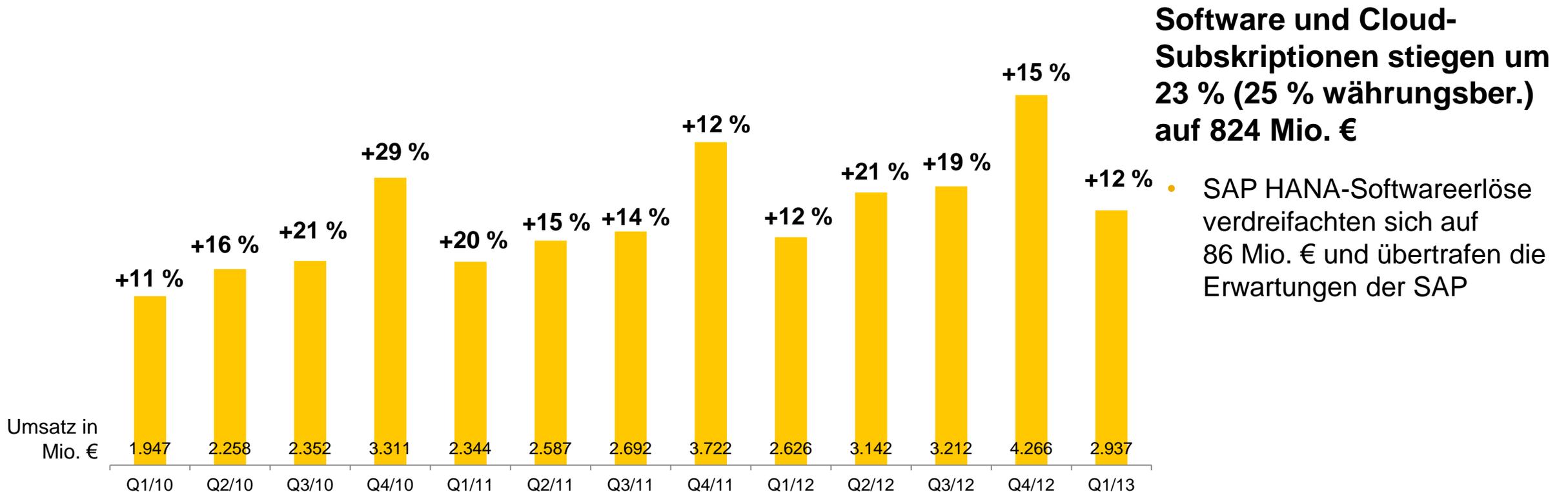
Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

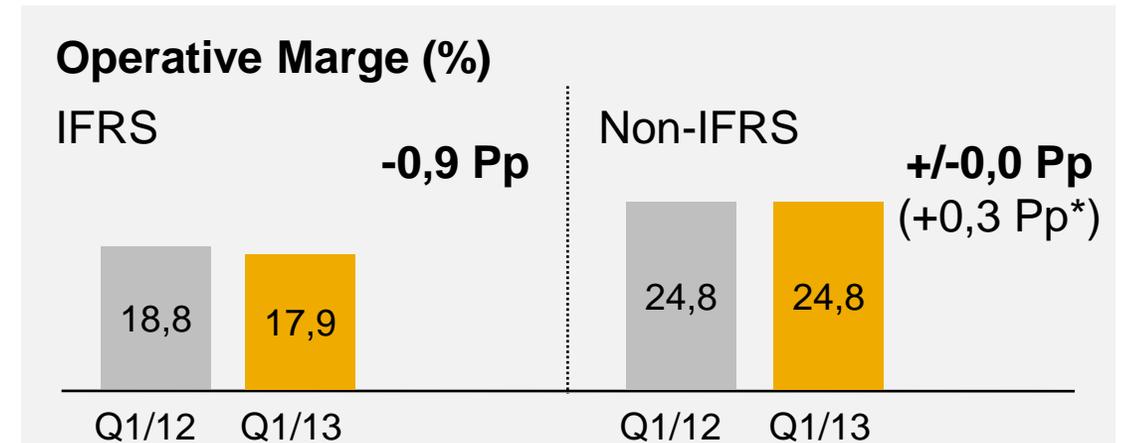
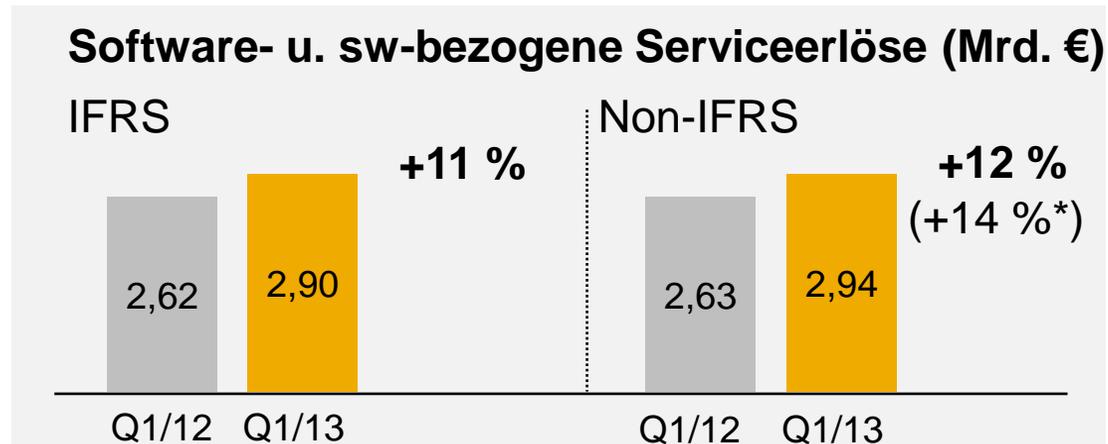
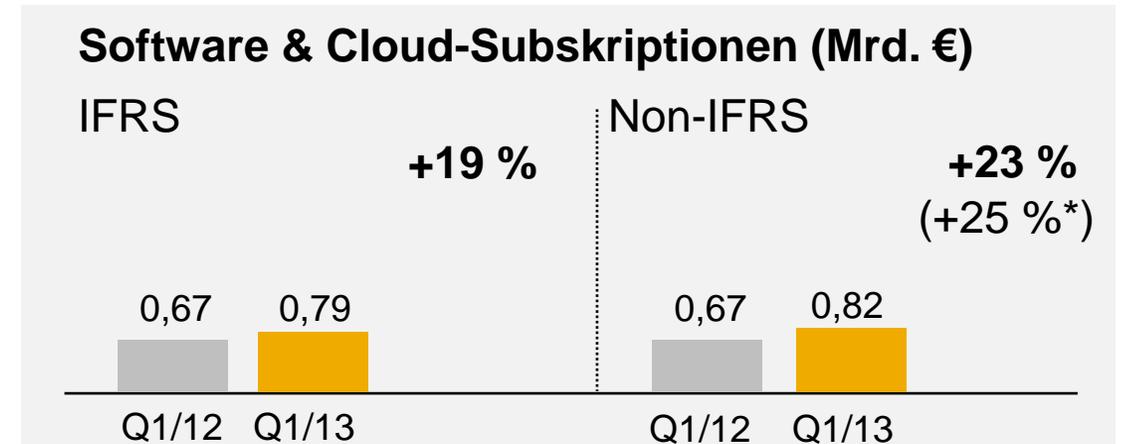
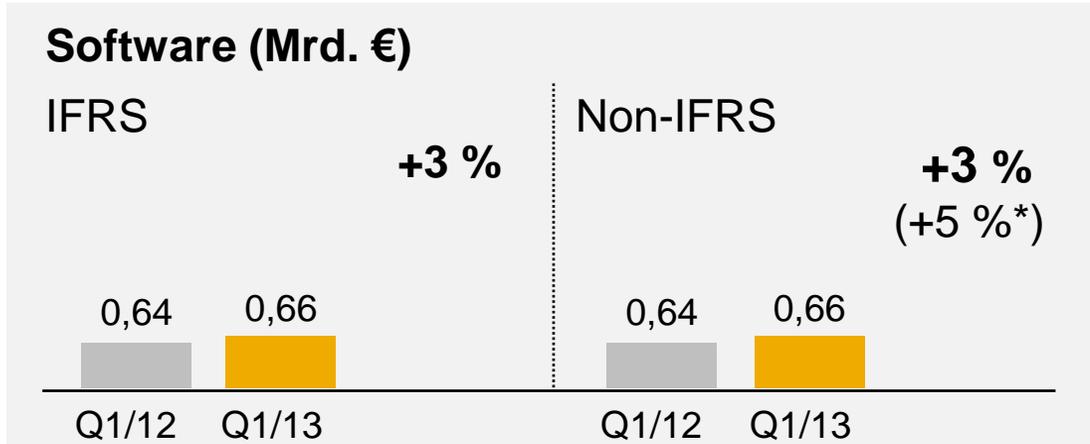
# 13. Quartal in Folge mit zweistelligem Wachstum der Non-IFRS Software- und softwarebezogenen Serviceerlöse

## SSRS Erlöse (Non-IFRS) : +14 % währungsbereinigt

Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent



# Q1 2013 – Wesentliche Kennzahlen



\* Währungsbereinigt

# Starkes Wachstum der Software & Cloud-Subskriptionen in Q1 2013: + 23 % (+25 % währungsbereinigt) im Jahresvergleich, Non-IFRS

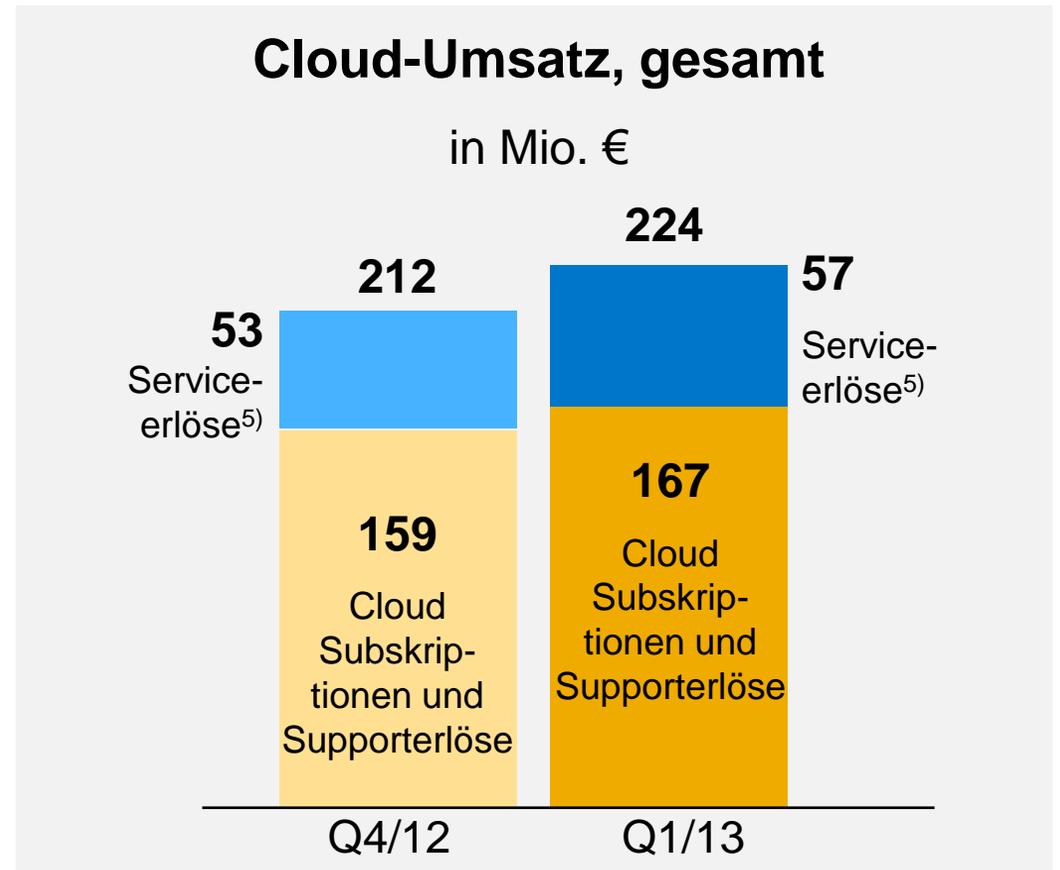
---

## Regionale Entwicklung

- Starkes Q1 in Amerika: Software & Cloud-Subskriptionen stiegen deutlich um +49 % (+51 % währungsbereinigt)
  - Hervorragende Entwicklung der Softwareerlöse in Lateinamerika und
  - Starkes Wachstum der Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse in Nordamerika
- Solide Entwicklung in EMEA: +13 % Software & Cloud-Subskriptionen (+15 % währungsbereinigt)
  - Beeindruckende Ergebnisse trotz der anhaltenden Marktunsicherheit
  - Starkes Wachstum der Softwareerlöse in zahlreichen Ländern, u.a. Russland, Schweiz und Großbritannien
- In APJ gaben die Software & Cloud-Subskriptionen nach (-10 % / -7 % währungsbereinigt)
  - In APJ starteten mehrere Länder – nach dem Rekordquartal in Q4 2012 sowie Managementwechseln in einigen Ländern – etwas verhaltener in 2013
  - SAP geht davon aus, dass die Region APJ in Q2 wieder auf dem Weg zu weiterem Wachstum sein wird

# Beschleunigtes Cloud-Wachstum – Auf das Jahr hochgerechnete Erlöse im Cloud-Bereich ~900 Mio. € (Annual Cloud Revenue Run Rate)

- **Gesamtumsatz der Cloud-Division:** 224 Mio. €
- **Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse (Non-IFRS):** 167 Mio. €, +380 % im Jahresvergleich
- **Abgegrenzte Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support<sup>1)</sup>** (Non-IFRS zum 31. März): 377 Mio. €, +95 % im Jahresvergleich
- **Auftragsbestand Cloud-Subskriptionen und -Support<sup>2)</sup>:** 800 Mio.€ zum 31. Dezember 2012
- Die auf das Jahr hochgerechneten Erlöse im Cloud-Bereich erreichen 900 Mio. € (Annual Cloud Revenue Run Rate<sup>3)</sup>)
- **Anzahl an Abonnenten für Cloud-Anwendungen:** > 24 Mio.
- **Ariba-Segment:**
  - Auftragsvolumen auf dem Handelsnetzwerk der vorangegangenen 12 Monate<sup>4)</sup>: ~460 Mrd. \$
  - >1 Mio. Unternehmen sind über Ariba-Handelsnetzwerk verbunden, das weltweit größte internetbasierte Handelsnetzwerk



1) Seit Q1/13 veröffentlicht SAP die abgegrenzten Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support, die einen Teil der gesamten passiven Rechnungsabgrenzungsposten (Non-IFRS) der Bilanz darstellen.

2) Der Auftragsbestand an Cloud-Subskriptionen und -Support stellt zukünftig erwartete Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse dar, die vertraglich vereinbart aber noch nicht in Rechnung gestellt wurden und somit auch noch nicht als Rechnungsabgrenzung erfasst wurden.

3) Die auf das Jahr hochgerechneten Erlöse wurden durch eine Vervierfachung des Umsatzes der Cloud-Division im ersten Quartal 2013 berechnet.

4) Auftragsvolumen, das über das Ariba-Handelsnetzwerk in den vorangegangenen 12 Monaten gehandelt wurde

5) Beratungs- und sonstige Serviceerlöse

# Segmentberichterstattung

## Q1 2013

in Millionen €	On-Premise-Division			Cloud-Division			Gesamt 2013	Gesamt 2012	Gesamt 2013	Gesamt 2012
	On-Premise- Produkte	On-Premise- Services	On- Premise- Division Gesamt	Cloud- Anwendungen	Ariba	Cloud- Division Gesamt 2013				
<b>Q1 2013</b>										
Software	657	0	657	0	0	0	1	657	637	
Cloud-Subskriptionen & -Support	0	0	0	87	81	167	35	167	35	
Software & Cloud-Subskriptionen	657	0	657	87	81	168	35	824	672	
Beratung	2.099	0	2.099	6	8	14	1	2.113	1.954	
<b>Software- u swbez. Services</b>	<b>2.756</b>	<b>0</b>	<b>2.756</b>	<b>93</b>	<b>88</b>	<b>181</b>	<b>37</b>	<b>2.937</b>	<b>2.626</b>	
<b>Beratungs- u. sonstige Services</b>	<b>0</b>	<b>656</b>	<b>656</b>	<b>22</b>	<b>21</b>	<b>43</b>	<b>11</b>	<b>698</b>	<b>731</b>	
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>2.756</b>	<b>656</b>	<b>3.412</b>	<b>115</b>	<b>109</b>	<b>224</b>	<b>48</b>	<b>3.636</b>	<b>3.357</b>	
Umsatzkosten	-457	-539	-996	-42	-46	-88	-36	-1.084	-1.061	
Bruttogewinn	2.299	117	2.416	72	63	136	11	2.551	2.296	
Vertriebs- und Marketingkosten	-815	0	-815	-71	-37	-108	-36	-923	-776	
<b>Segmentgewinn/-verlust</b>	<b>1.484</b>	<b>117</b>	<b>1.600</b>	<b>1</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>-25</b>	<b>1.628</b>	<b>1.520</b>	

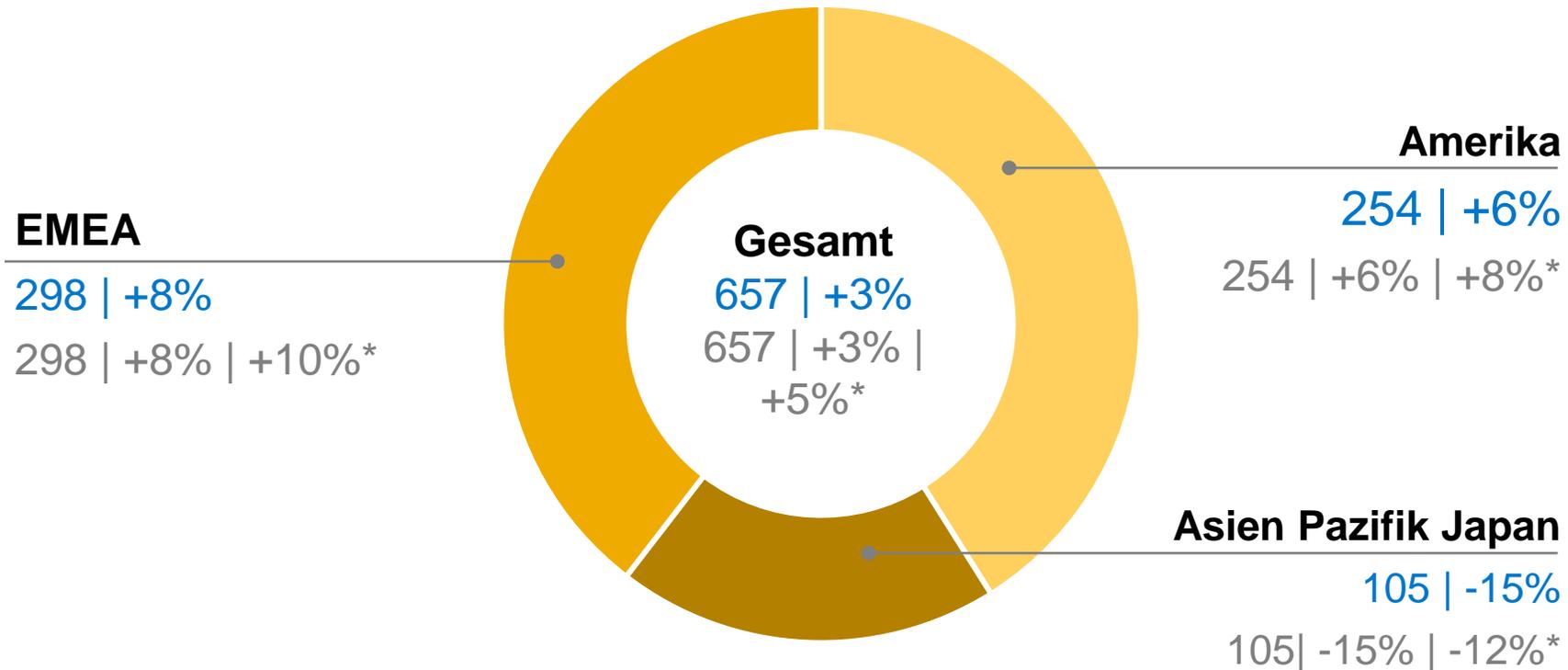
# Softwareerlöse nach Regionen\*\*

## Q1 2013

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

IFRS

Non-IFRS



\* währungsbereinigt

\*\* IFRS und Non-IFRS Umsätze nach dem Land der Vertragsverhandlung

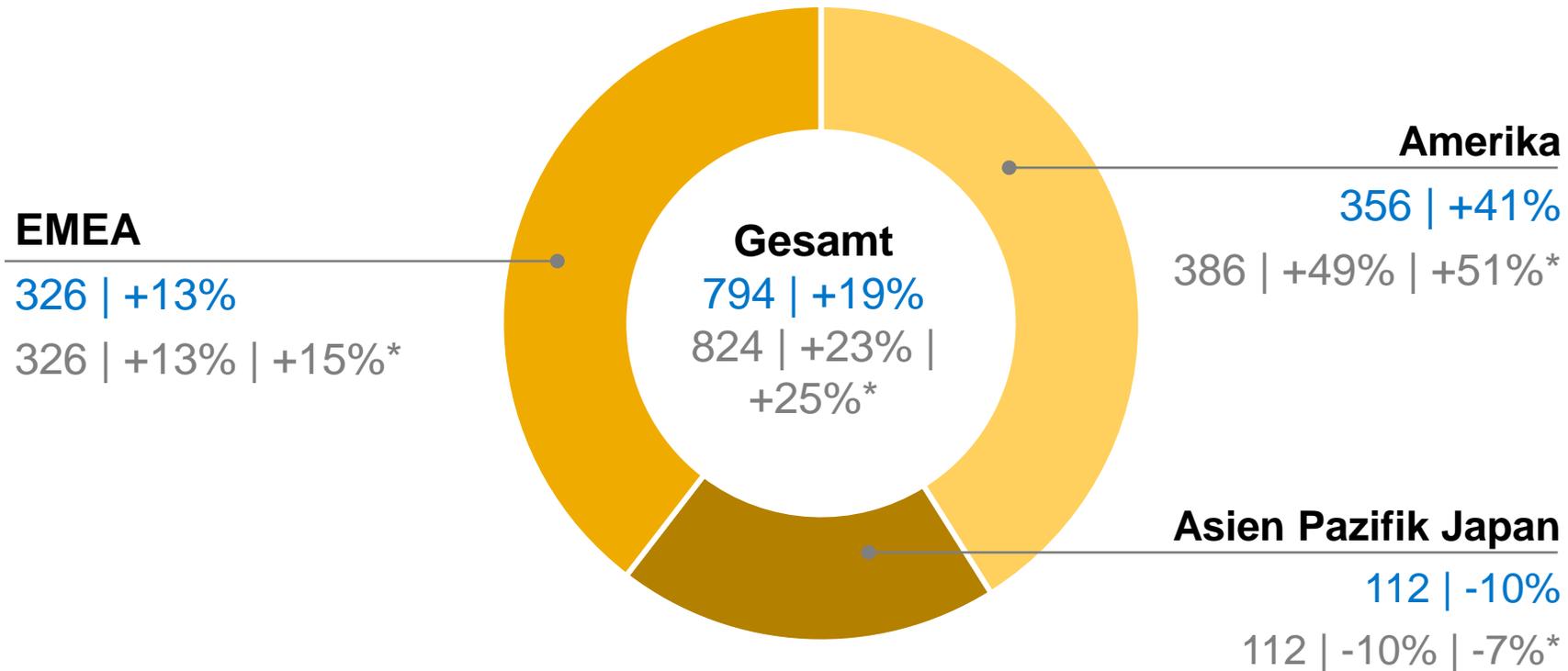
# Software- und Cloud-Subskriptionserlöse\*\*

## Q1 2013

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

IFRS

Non-IFRS



\* währungsbereinigt

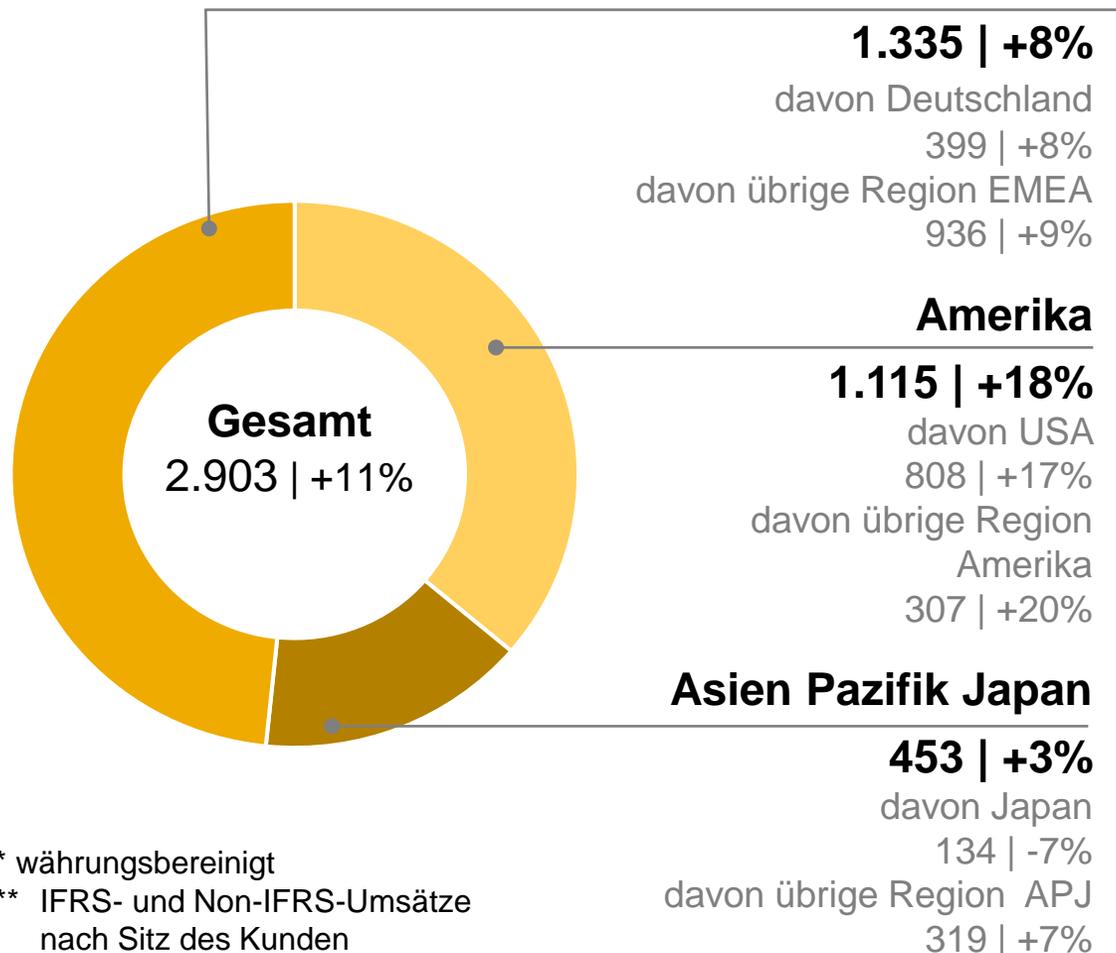
\*\* IFRS- und Non-IFRS-Umsätze nach dem Sitz des Kunden

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

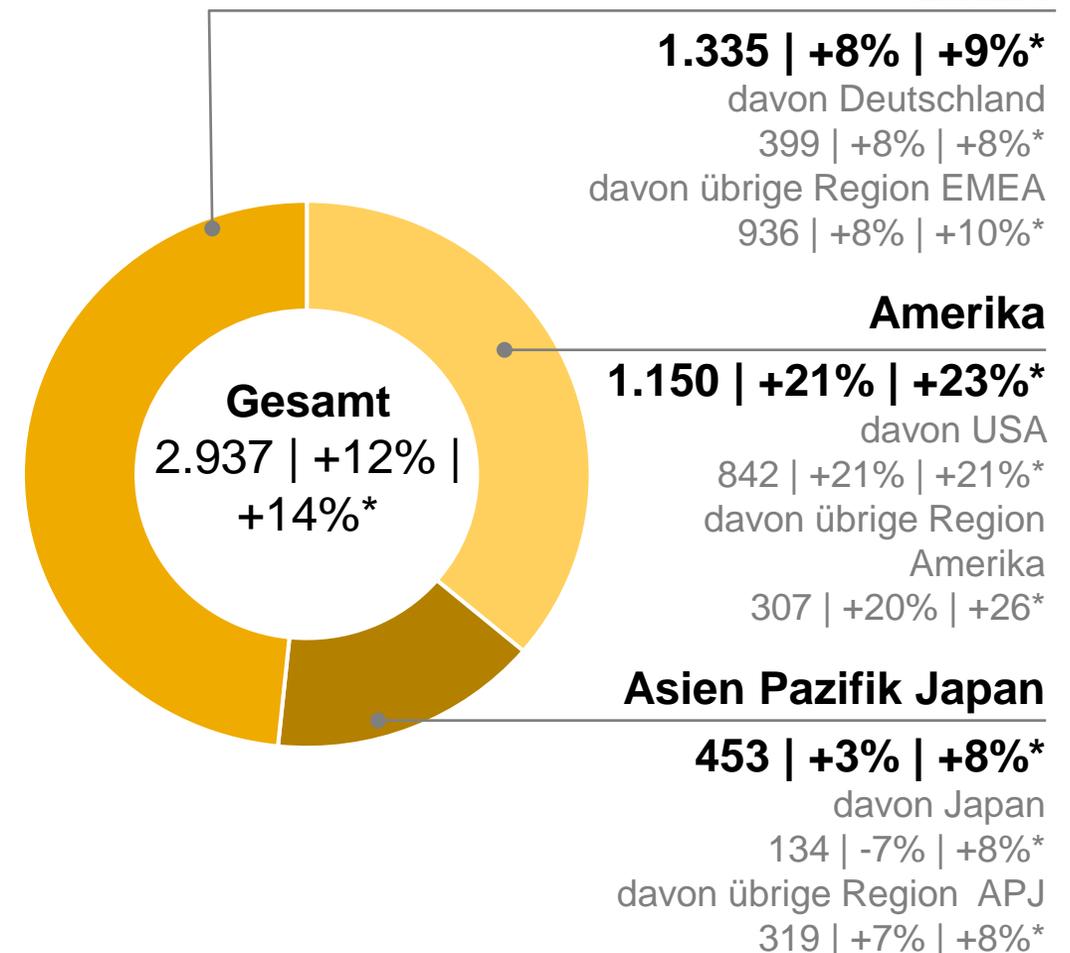
## Q1 2013

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

### IFRS



### Non-IFRS



\* währungsbereinigt

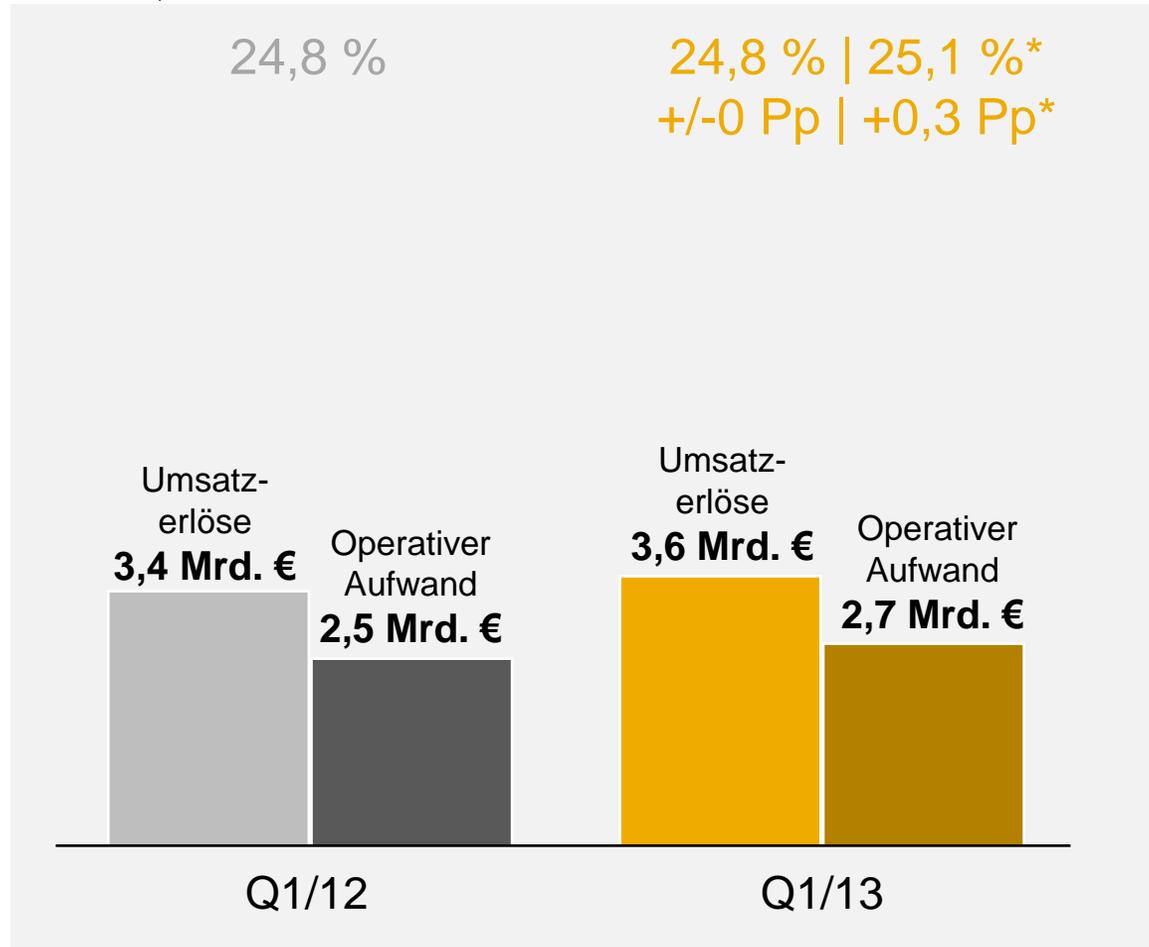
\*\* IFRS- und Non-IFRS-Umsätze nach Sitz des Kunden

# Q1 2013: Solides Umsatzwachstum

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			
Umsatz	Q1/13	Q1/12	Δ%	Q1/13	Q1/12	Δ%	Δ% währungs- bereinigt
Software	657	637	3	657	637	3	5
Cloud-Subskriptionen und -Support	137	29	373	167	35	380	385
Software & Cloud-Subskriptionen	794	666	19	824	672	23	25
Support	2.109	1.953	8	2.113	1.954	8	10
<b>Software u. sw-bezog. Serviceerlöse</b>	<b>2.903</b>	<b>2.619</b>	<b>11</b>	<b>2.937</b>	<b>2.626</b>	<b>12</b>	<b>14</b>
<b>Beratungs- und sonst. Serviceerlöse</b>	<b>698</b>	<b>731</b>	<b>-4</b>	<b>698</b>	<b>731</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>3.601</b>	<b>3.350</b>	<b>7</b>	<b>3.636</b>	<b>3.357</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<b>Operative Aufwendungen</b>							
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>-2.955</b>	<b>-2.719</b>	<b>9</b>	<b>-2.734</b>	<b>-2.523</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<b>Ergebnisse</b>							
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>646</b>	<b>631</b>	<b>2</b>	<b>901</b>	<b>834</b>	<b>8</b>	<b>11</b>
Finanzergebnis, netto	-15	-16	-8	-15	-15	-1	
<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>621</b>	<b>607</b>	<b>2</b>	<b>877</b>	<b>811</b>	<b>8</b>	
Ertragsteueraufwand	-101	-163	-38	-188	-228	-18	
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>520</b>	<b>444</b>	<b>17</b>	<b>689</b>	<b>583</b>	<b>18</b>	
<b>Operative Marge in %</b>	<b>17,9</b>	<b>18,8</b>	<b>-0,9Pp</b>	<b>24,8</b>	<b>24,8</b>	<b>+/-0Pp</b>	<b>+0,3Pp</b>
<b>Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>0,44</b>	<b>0,37</b>	<b>19</b>	<b>0,58</b>	<b>0,49</b>	<b>18</b>	

# Operative Marge (Non-IFRS) stieg währungsbereinigt im 1. Quartal 2013 um 0,3 Prozentpunkte

Non-IFRS, Q1/13



\* Währungsbereinigt

## Betriebsergebnis (Non-IFRS):

- +8 % auf 901 Mio. €
- +11 % auf 928 Mio. € währungsbereinigt

## Operative Marge (Non-IFRS):

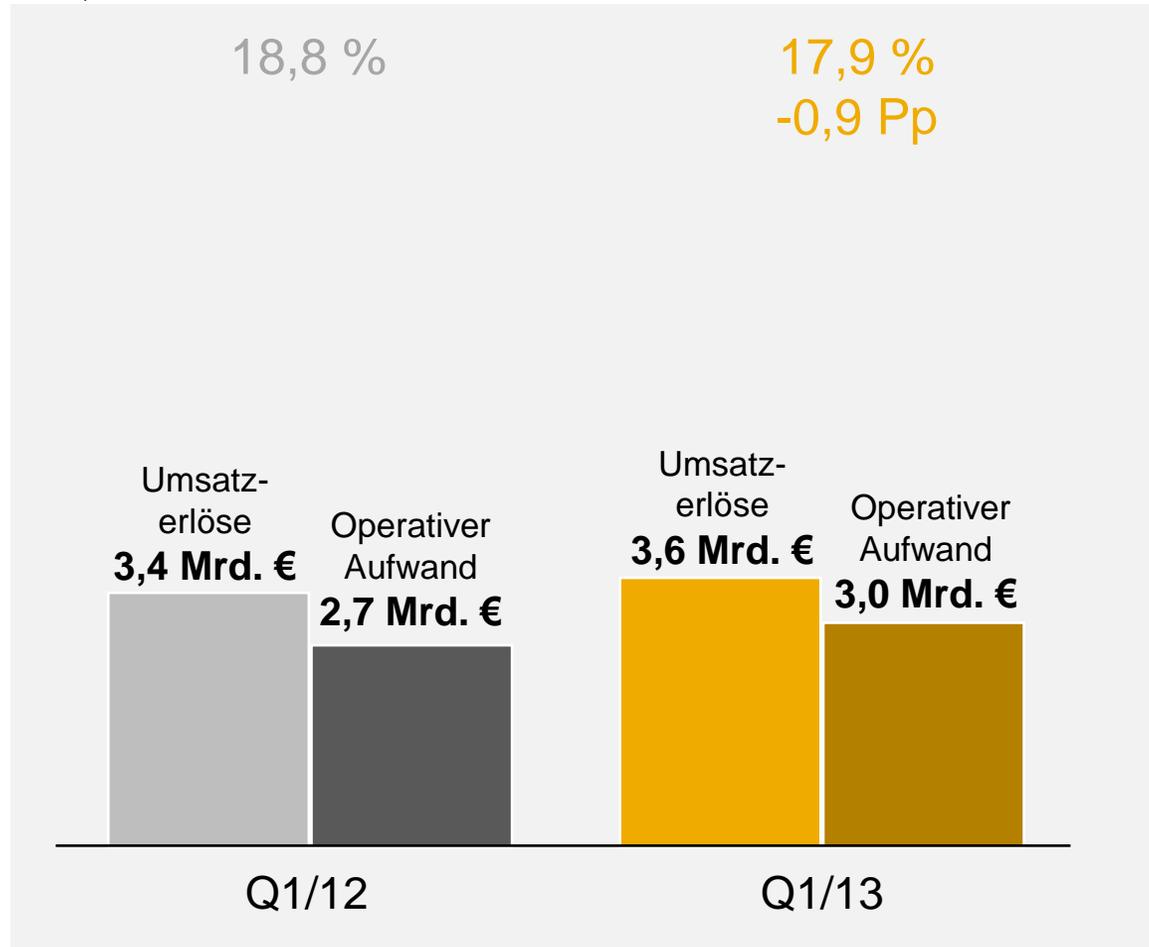
- +/-0 Pp (+0,3 Pp währungsbereinigt) auf 24,8 % (Q1/12: 24,8 %)

Das Betriebsergebnis und die operative Marge (Non-IFRS) wurden durch die Akquisition von SuccessFactors und Ariba beeinflusst, die operative Marge sank um rund 80 Basispunkte.

Das organische Margenwachstum reflektiert, dass sich die Effizienz des SAP-Kerngeschäftes weiter verbessert hat.

# Das Betriebsergebnis (IFRS) stieg um 2 % in Q1 2013

IFRS, Q1/13



## Betriebsergebnis (IFRS):

- +2 % auf 646 Mio. € (Q1/12: 631 Mio. €)

## Operative Margin (IFRS) :

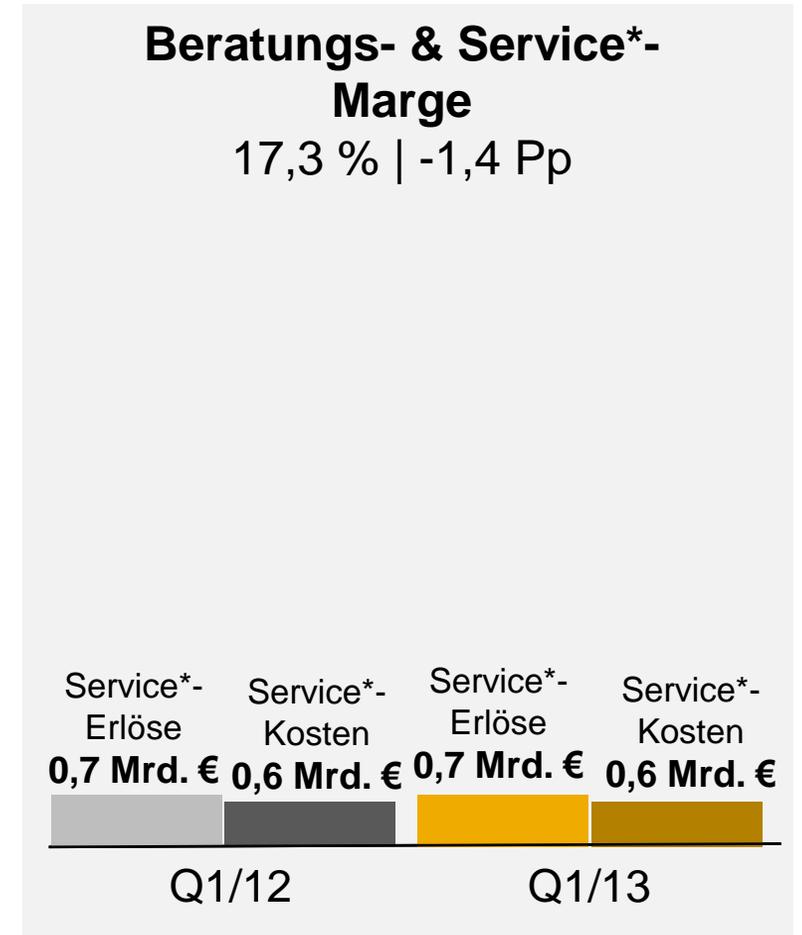
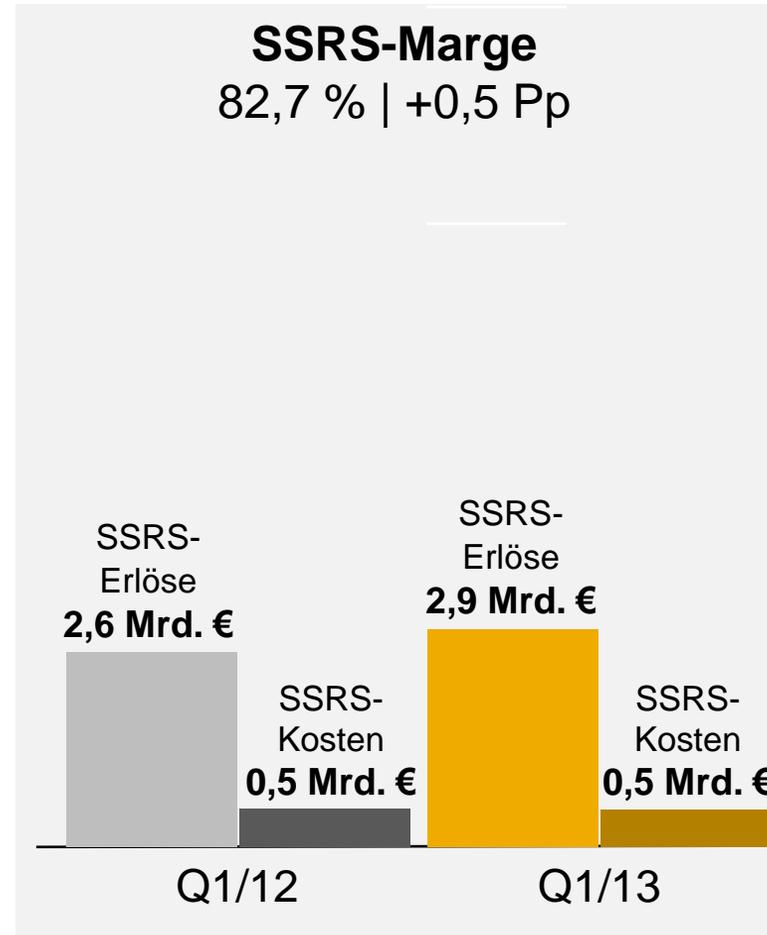
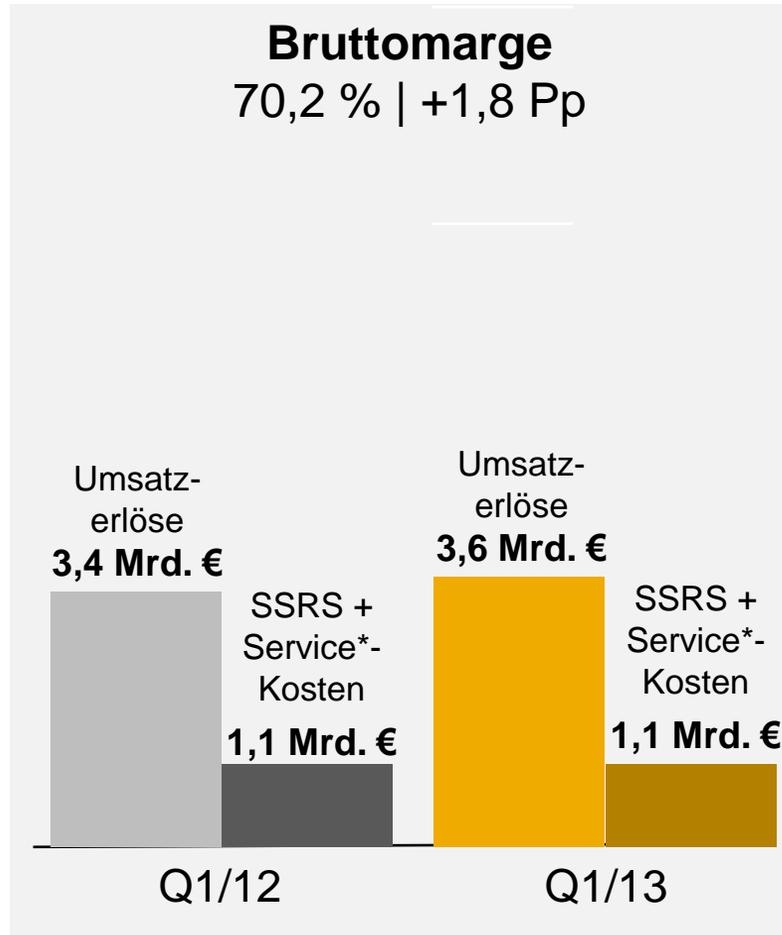
- Die operative Margin sank um 0,9 Prozentpunkte maßgeblich akquisitionsbedingt auf 17,9 % (Q1 2012: 18,8 %).

\* Währungsbereinigt

# Bruttomarge stieg um 180 BP an

## 1. Quartal 2013

Non-IFRS, Q1 2013

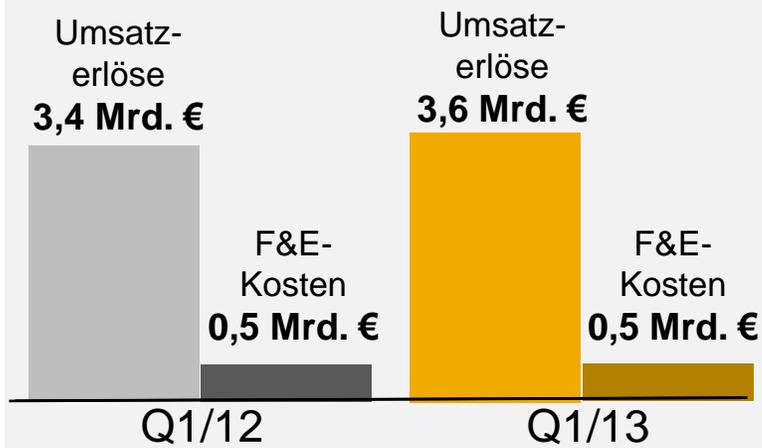


\* Beratungs- und sonstige Serviceerlöse/-kosten

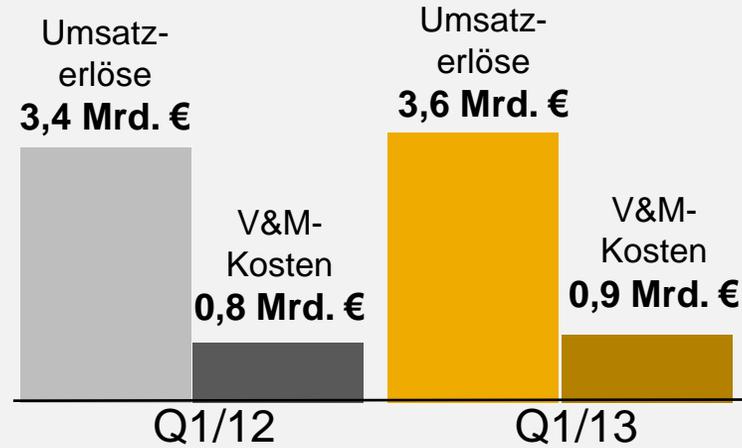
# In Q1/13 stieg der V&M-Anteil an den Umsatzerlösen, da der Vertrieb für weiteres Wachstum verstärkt wurde

Non-IFRS, Q1 2013

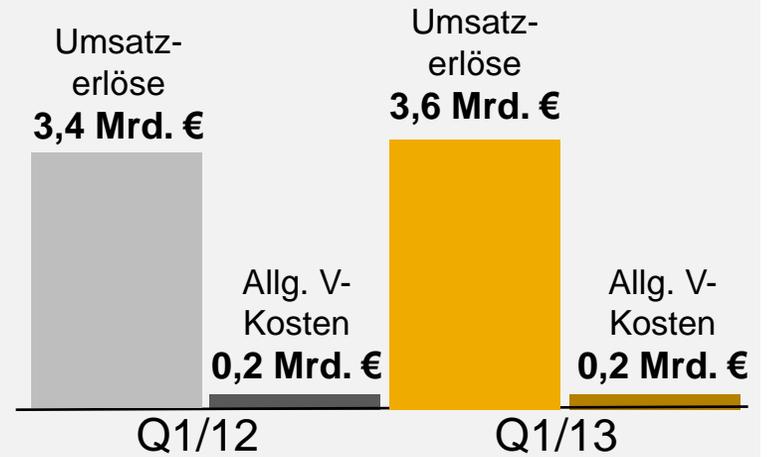
## Forschung & Entwicklung in % der Umsatzerlöse 14,7 % | -0,2 Pp



## Vertrieb & Marketing in % der Umsatzerlöse 25,4 % | +2,3 Pp



## Allgemeine Verwaltung in % der Umsatzerlöse 5,2 % | -0,3 Pp



# Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

**Bilanz- und Cashflow-Analyse**

Ausblick und zusätzliche Informationen

# Bilanz, gekürzt

## 31. März 2013, IFRS

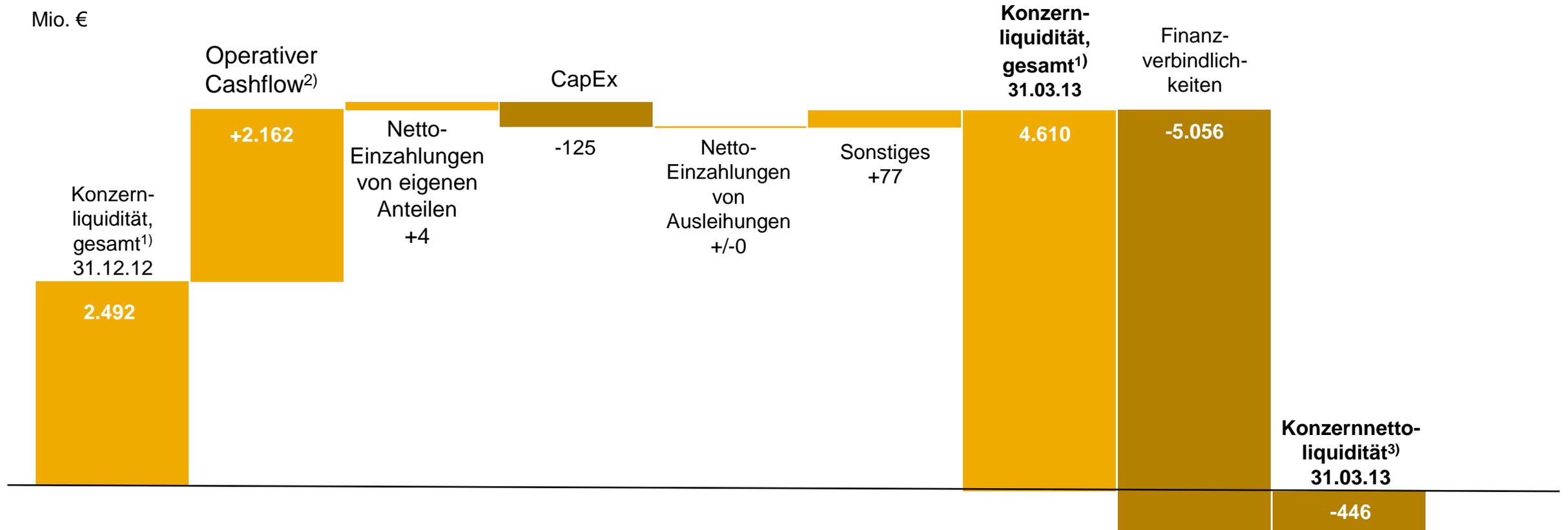
<b>Aktiva</b> Mio. €	31.03.13	31.12.12
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente; sonst. finanz. Vermögenswerte	4.752	2.631
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen u. sonstige Forderungen	3.872	3.917
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	645	450
<b>Summe kurzfristiger Vermögenswerte</b>	<b>9.269</b>	<b>6.998</b>
Geschäfts- oder Firmenwert	13.512	13.274
Immaterielle Vermögenswerte	3.168	3.234
Sachanlagen	1.725	1.708
<b>Sonstige langfristige Vermögenswerte</b>	<b>1.621</b>	<b>1.495</b>
<b>Summe langfristiger Vermögenswerte</b>	<b>20.025</b>	<b>19.711</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>29.294</b>	<b>26.710</b>

<b>Passiva</b> Mio. €	31.03.13	31.12.12
Finanzielle Verbindlichkeiten	873	802
Passive Rechnungsabgrenzung	3.959	1.386
Rückstellungen	646	843
Sonstige Verbindlichkeiten	2.832	3.517
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>8.309</b>	<b>6.547</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	4.500	4.446
Rückstellungen	382	361
Passive Rechnungsabgrenzung	65	62
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.085	1.123
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>6.032</b>	<b>5.991</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>14.341</b>	<b>12.538</b>
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>14.953</b>	<b>14.171</b>
<b>Summe Eigenkapital, Schulden</b>	<b>29.294</b>	<b>26.710</b>

# Operativer Cashflow von 2,2 Mrd. € in Q1 2013 – Höchster Betrag, der jemals in einem ersten Quartal erzielt wurde

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	01.01.13 - 31.03.13	01.01.12 - 31.03.12	Δ
Operativer Cashflow	2.162	2.071	+4 %
- Investitionen	-113	-113	+/-0 %
<b>Free Cashflow</b>	<b>2.049</b>	<b>1.958</b>	<b>+5 %</b>
Free Cashflow in % der Umsatzerlöse	57 %	58 %	-1 Pp
Cash Conversion Rate	4,16	4,66	-11 %
Außenstandsdauer der Forderungen (DSO)	61	60	+1 Tag

# Konzernliquidity stieg auf 4,6 Mrd. € aufgrund des gestiegenen operativen Cashflows



1) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, kurzfristige Wertpapiere und sonstige Geldanlagen

2) Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente = -12 Mio. €

3) Gesamtkonzernliquidity abzüglich Finanzschulden (=Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Privatplatzierungen und Anleihen)

# Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

**Ausblick und Zusätzliche Informationen**

# SAP bestätigt den Ausblick für das Gesamtjahr 2013

	<b>SAP-Ausblick GJ 2013</b>	<b>Vergleichsbasis 2012</b>
Software- und Cloud-Subskriptionserlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	+ 14 % bis 20 %	5,00 Mrd. €
Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	~ 750 Mio. €	343 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 %	26,2 %
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	27,0 % bis 28,0 %	27,5 %

# 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 Serviceerlöse** – Für das GJ 2013 wird ein geringes, einstelliges prozentuales Wachstum erwartet
3. **Cloud-Umsatz, gesamt** – Erwartet werden rund 1 Mrd. €
4. **Non-IFRS Anpassungen:**

IFRS-Ergebniskennzahlen	Ist-Beträge für Q1/2013	Ist-Beträge für Q1/2012	Geschätzte Beträge für GJ/2013
Abschreibungen auf abgegrenzte Erlöse	35 Mio. €	7 Mio. €	65 Mio. bis 75 Mio. €
Nicht fortgeführte Geschäftsaktivitäten	0 Mio. €	-7 Mio. €	< 10 Mio. €
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungsprogramme	70 Mio. €	83 Mio. €	440 Mio. bis 480 Mio. €
Akquisitionsbedingte Aufwendungen	137 Mio. €	120 Mio. €	560 Mio. bis 600 Mio. €
Restrukturierungsaufwendungen	13 Mio. €	0 Mio. €	40 Mio. bis 60 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](http://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](http://www.sap.de/investor) unter [Grundlagen der Berichterstattung](#).