

# Viertes Quartal und Gesamtjahr 2013

## Veröffentlichung der vorläufigen Ergebnisse

Walldorf

Dienstag, 21. Januar 2014

# 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 2013 – Ergebnis vs. Ausblick

	SAP's Ausblick GJ 2013	Ergebnis GJ 2013	
Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	rund 750 Mio. €	787 Mio. €	✓
SSRS-Erlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	mindestens + 10 %	+ 11 %	✓
Betriebsergebnis (Non-IFRS, währungsbereinigt)	5,85 bis 5,95 Mrd. €	5,9 Mrd. €	✓

# Gesamtjahr 2013 – Ergebnis vs. Ausblick

	SAP's Ausblick GJ 2013	Ergebnis GJ 2013	
SAP HANA Software-Erlöse (Non-IFRS, zu aktuellen Kursen) (Non-IFRS, währungsbereinigt)	650 bis 700 Mio. €	633 Mio. € 664 Mio. €	
Effektive Steuerquote (IFRS)	24,0 % bis 25,0%	24,3%	
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	25,5 % bis 26,5%	25,9%	

## Deutlicher Währungseinfluss im Gesamtjahr 2013:

- SSRS-Erlöse (Non-IFRS) waren um 625 Mio. € bzw.–5 Pp beeinflusst
- Betriebsergebnis (Non-IFRS) war um 389 Mio. € oder –7 Pp beeinflusst
- Operative Marge (Non-IFRS) wurde um rund –90 BP beeinflusst

# SAP führt den Wandel in das Cloud-Geschäft erfolgreich durch und wächst gleichzeitig im Kerngeschäft

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			Δ% währungs- bereinigt
	GJ/13	GJ/12	Δ%	GJ/13	GJ/12	Δ%	
<b>Umsatz</b>							
Software	4,516	4,658	-3	4,518	4,658	-3	2
Cloud-Subskriptionen und -Support	697	270	158	758	343	121	130
Software & Cloud-Subskriptionen	5,213	4,928	6	5,276	5,001	6	11
Support	8,739	8,237	6	8,758	8,246	6	11
<b>Software u. sw-bezog. Serviceerlöse</b>	<b>13,952</b>	<b>13,165</b>	<b>6</b>	<b>14,034</b>	<b>13,246</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
<b>Beratungs- und sonst. Serviceerlöse</b>	<b>2,866</b>	<b>3,058</b>	<b>-6</b>	<b>2,866</b>	<b>3,058</b>	<b>-6</b>	<b>-3</b>
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>16,817</b>	<b>16,223</b>	<b>4</b>	<b>16,900</b>	<b>16,304</b>	<b>4</b>	<b>8</b>

# Beschleunigtes Cloud-Wachstum zeigt SAP's Führungsposition in der Cloud

- Auf das Jahr hochgerechnete Erlöse im Cloud-Bereich > 1,06 Mrd. € (Annual Cloud Revenue Run Rate)<sup>3)</sup>

Mio. €	On-Premise-Division		Cloud-Division		Gesamt 2013	Gesamt 2012
	On-Premise-Division Gesamt 2013	On-Premise-Division Gesamt 2012	Cloud-Division Gesamt 2013	Cloud-Division Gesamt 2012		
<b>GJ 2013</b>						
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>15.924</b>	<b>15.848</b>	<b>975</b>	<b>456</b>	<b>16.900</b>	<b>16.304</b>
Umsatzkosten	-4.152	-4.289	-358	-233	-4.511	-4.523
<b>Bruttogewinn</b>	<b>11.772</b>	<b>11.559</b>	<b>617</b>	<b>223</b>	<b>12.389</b>	<b>11.782</b>
Vertriebs- und Marketingkosten	-3.443	-3.410	-477	-275	-3.920	-3.684
<b>Segmentgewinn/-verlust</b>	<b>8.329</b>	<b>8.150</b>	<b>140</b>	<b>-51</b>	<b>8.469</b>	<b>8.098</b>

- **Auftragsbestand Cloud-Subskriptionen und -Support<sup>2)</sup>**: rd. 1,2 Mrd.€ zum 31.12.13 (0,8 Mrd. € zum 31.12.12); +50 % im Jahresvergleich
- **Abgegrenzte Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support<sup>1)</sup> (Non-IFRS zum 31.12.)**: 447 Mio. €, +25 % im Jahresvgl.
- **Berechnung der in Rechnung gestellten Cloud-Subskriptionen und –Supporterlöse (billings) (angepasst um Ariba-Akquisition)**: >50 % Wachstum im Jahresvergleich (Non-IFRS, währungsbereinigt), Q4/13
- **Anzahl an Cloud-Anwender**: ~35 Mio.
- **Ariba-Segment**:
  - Auftragsvolumen auf dem Handelsnetzwerk der vorangegangenen 12 Monate<sup>4)</sup>: >0,5 Trillionen \$
  - 1.4 Mio. Unternehmen sind über Ariba-Handelsnetzwerk verbunden, das weltweit größte internetbasierte Handelsnetzwerk für Geschäftszwecke

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. Der Anfangsbestand bei den abgegrenzten Umsätzen auf Cloud-Subskriptionen und -Support von Ariba lag zum 1. Oktober 2013 bei 118 Mio. € (Non-IFRS) und 53 Mio. € (IFRS).

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, exkl. hybrid

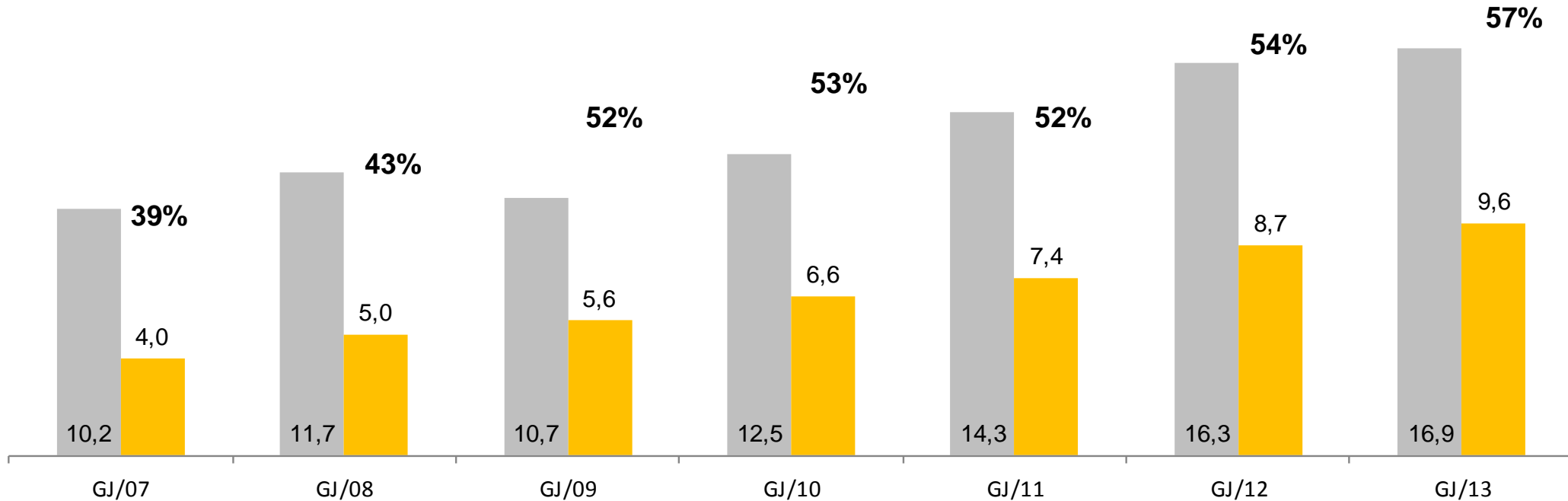
3) Die auf das Jahr hochgerechneten Erlöse wurden durch eine Vervielfachung des Umsatzes der Cloud-Division im dritten Quartal 2013 in Höhe von 266 Mio. € berechnet.

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

\*) Billings-Berechnung, s. Anhang

# Schnell wachsendes Cloud-Geschäft in Verbindung mit wachsendem Supportumsatz führt zu Anstieg wiederkehrender Umsätze

## Anteil wiederkehrende Umsatzerlöse\* am Gesamtumsatz



\* = inkl. Subskriptionen für Software, Support und Cloud-Subskriptionserlöse



# Vereinfachung der G&V Struktur für GJ/14 – Konzentration auf gebündelte Kraft von schnell wachsendem Cloud- & solidem Kern-Geschäft

G&V aktuelle Version		G&V vereinfachte Version	
Umsätze	GJ/13	Umsätze	GJ/13
Software	4,518	Cloud-Subskriptionen und Support	758
Cloud-Subskriptionen und Support	758	Software	4,518
Software und Cloud-Subskriptionen	5,276	Support	8,758
Support	8,758	Software und Support	13,276
<b>SSRS Umsatz</b>	<b>14,034</b>	<b>SSRS Umsatz</b>	<b>14,034</b>
<b>Beratungs- u sonst. Serviceerlöse</b>	<b>2,866</b>	<b>Beratungs- u sonst. Serviceerlöse</b>	<b>2,866</b>
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>16,900</b>	<b>Umsatzerlöse</b>	<b>16,900</b>

- Nur die Reihenfolge und Zwischensummen werden sich ändern, Inhalt der Positionen bleibt unverändert

Die entsprechende [Mehrjahresübersicht](#) (GJ 2012; Q1 bis Q4 2013, GJ 2013) der neuen [G&V Struktur](#) finden Sie online.

Non-IFRS GJ 2013 Umsätze wie am 21. Januar 2014 berichtet.

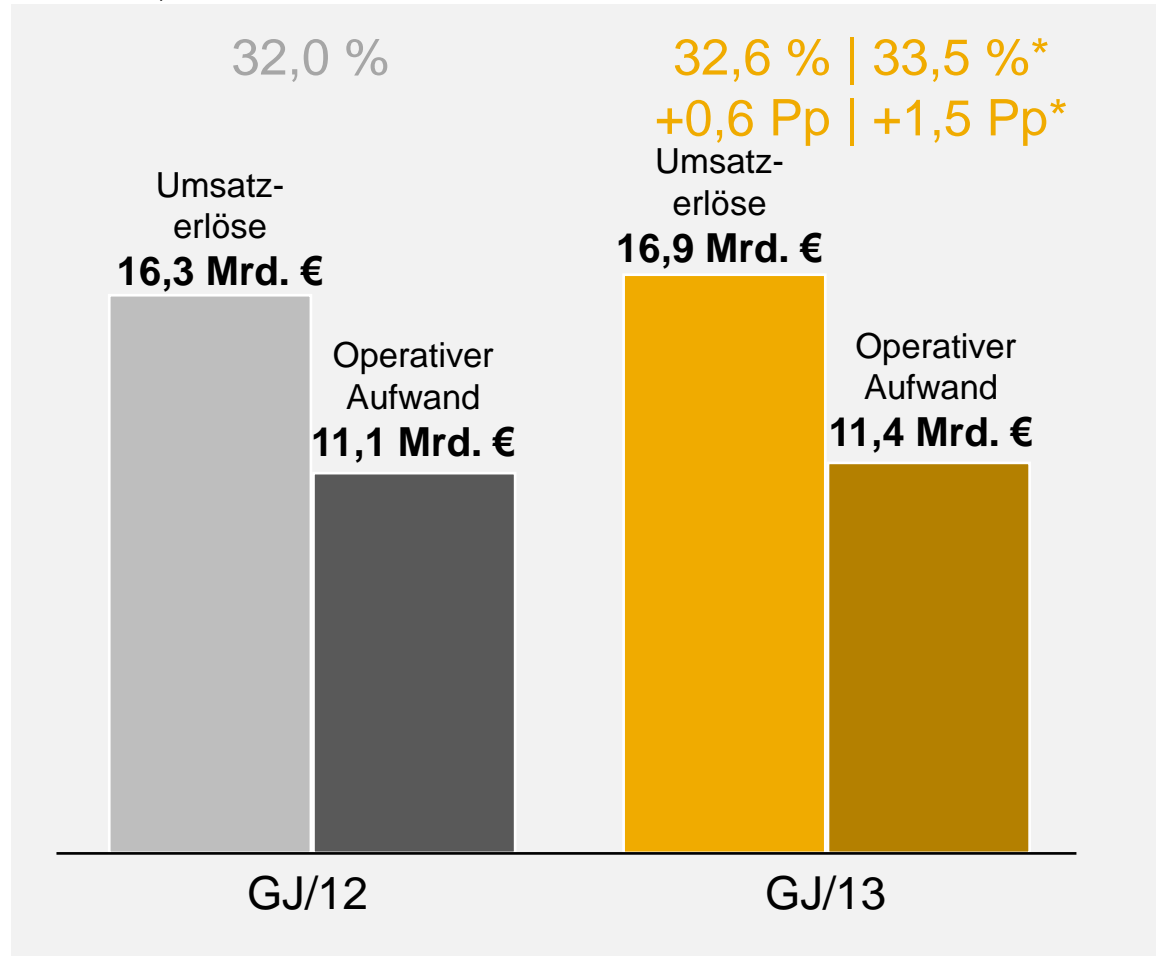
# GJ 2013: EPS (IFRS) stieg um 18 % auf 2,79 €

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet

	IFRS			Non-IFRS			Δ% währungs- bereinigt
	GJ/13	GJ/12	Δ%	GJ/13	GJ/12	Δ%	
<b>Umsatz</b>							
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>16,817</b>	<b>16,223</b>	<b>4</b>	<b>16,900</b>	<b>16,304</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
<b>Operative Aufwendungen</b>							
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>-12,336</b>	<b>-12,158</b>	<b>1</b>	<b>-11,386</b>	<b>-11,090</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
<b>Ergebnisse</b>							
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4,482</b>	<b>4,065</b>	<b>10</b>	<b>5,513</b>	<b>5,214</b>	<b>6</b>	<b>13</b>
Finanzergebnis, netto	-66	-68	-3	-66	-67	-1	
<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>4,399</b>	<b>3,824</b>	<b>15</b>	<b>5,431</b>	<b>4,974</b>	<b>9</b>	
Ertragsteueraufwand	-1,069	-1,000	7	-1,406	-1,366	3	
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>3,330</b>	<b>2,823</b>	<b>18</b>	<b>4,024</b>	<b>3,608</b>	<b>12</b>	
<b>Operative Marge in %</b>	<b>26.7</b>	<b>25.1</b>	<b>+1,6pp</b>	<b>32.6</b>	<b>32.0</b>	<b>+0,6pp</b>	<b>+1,5pp</b>
<b>Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>2.79</b>	<b>2.37</b>	<b>18</b>	<b>3.37</b>	<b>3.03</b>	<b>11</b>	

# Operative Marge (Non-IFRS, währungsber.) stieg um 150 BP – maßgeblich aufgrund operativer Exzellenz (trotz Akq. & Cloud-Einfluss)

Non-IFRS, GJ/13



\* währungsbereinigt

## Betriebsergebnis (Non-IFRS) :

- +6 % auf 5,51 Mrd. € (+ 0,3 Mrd. €)
- +13% auf 5,90 Mrd. €, währungsbereinigt

## Operative Marge (Non-IFRS):

- +0,6 Pp (+1,5 Pp währungsber.) auf 32,6 % (GJ/12: 32,0 %)
- Die operative Marge und das operative Ergebnis (Non-IFRS) wurden durch die Akquisitionen von SuccessFactors, Ariba und hybris negativ beeinflusst.
- Die operative Marge (Non-IFRS) wurde insgesamt um rund 50 BP (GJ/12: rund 100 BP) beeinflusst.

# Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

**Bilanz- und Cashflow-Analyse**

Ausblick und zusätzliche Informationen

# Bilanz, gekürzt

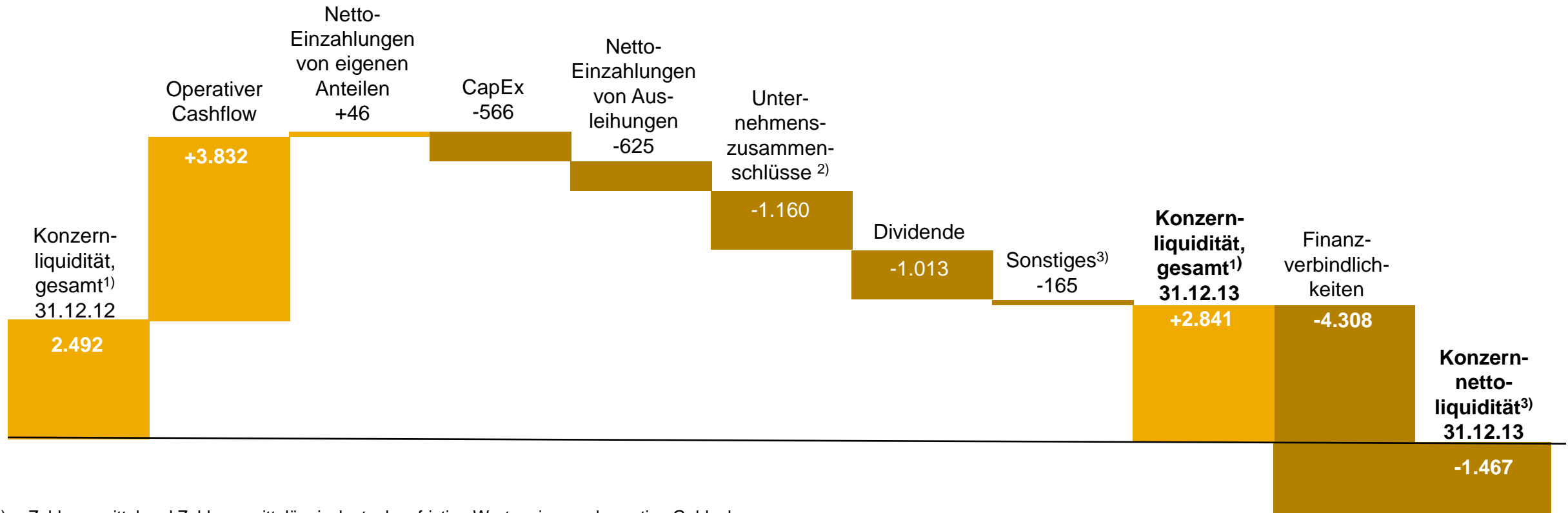
31. Dezember 2013, IFRS

<b>Aktiva</b> Mio. €	31.12.13	31.12.12
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente; sonst. finanz. Vermögenswerte	2.999	2.631
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen u. sonstige Forderungen	3.884	3.917
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	652	450
<b>Summe kurzfristiger Vermögenswerte</b>	<b>7.535</b>	<b>6.998</b>
Geschäfts- oder Firmenwert	13.688	13.192
Immaterielle Vermögenswerte	2.956	3.234
Sachanlagen	1.820	1.708
<b>Sonstige langfristige Vermögenswerte</b>	<b>1.596</b>	<b>1.577</b>
<b>Summe langfristiger Vermögenswerte</b>	<b>20.061</b>	<b>19.711</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>27.595</b>	<b>26.710</b>

<b>Passiva</b> Mio. €	31.12.13	31.12.12
Verbindl. aus L&L und sonstige Verbindl.	864	870
Passive Rechnungsabgrenzung	1.426	1.386
Rückstellungen	642	843
Sonstige Verbindlichkeiten	3.523	3.449
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>6.455</b>	<b>6.547</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	3.758	4.446
Rückstellungen	278	361
Passive Rechnungsabgrenzung	74	62
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	931	1.123
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>5.042</b>	<b>5.991</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>11.497</b>	<b>12.538</b>
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>16.099</b>	<b>14.171</b>
<b>Summe Eigenkapital, Schulden</b>	<b>27.595</b>	<b>26.710</b>

# Konzernliquidity stieg auf 2,8 Mrd. € aufgrund des gestiegenen operat. Cashflows – trotz Akquisitionen, Schuldentilgung u Dividende

Mio. €



1) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, kurzfristige Wertpapiere und sonstige Geldanlagen

2) Unternehmenszusammenschlüsse abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente = -1.160 Mio. €

3) Beinhaltet Einnahmen aus dem Verkauf immaterieller Vermögenswerte oder PPE, Kauf oder Verkauf von Eigenkapital oder Schuldinstrumenten anderer Unternehmen, sowie Währungseffekte aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten

4) Gesamtkonzernliquidity abzüglich Finanzschulden (=Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Privatplatzierungen und Anleihen); entspricht Nettoliquidity zweiten Grades, Details siehe Zwischenbericht für Q3 sowie erste neun Monate 2013 und Geschäftsbericht 2013

# Operativer Cashflow ist stabil bei 3,8 Mrd. € im Gesamtjahr 2013

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	31.01.13 - 31.12.13	31.01.12 - 31.12.12	Δ
Operativer Cashflow	3.832	3.822	+/-0 %
- Investitionen	-566	-541	+5 %
<b>Free Cashflow</b>	<b>3.266</b>	<b>3.281</b>	<b>+/-0 %</b>
Free Cashflow in % der Umsatzerlöse	19%	20%	-1 Pp
Cash Conversion Rate	1,15	1,35	-15 %
Außenstandsdauer der Forderungen (DSO)	62	59	+3 Tage
Eigenkapitalquote	58 %	53 %	+5 Pp

# Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

**Ausblick und zusätzliche Informationen**



# SAP's Ausblick für das Gesamtjahr 2014

	<b>SAP's Ausblick GJ 2014</b>	<b>Vergleichswert GJ 2013</b>
Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	950 Mio. € – 1 Mrd. €	758 Mio. €
SSRS-Erlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	+ 6 % – 8 %	14,03 Mrd. €
Betriebsergebnis (Non-IFRS, währungsbereinigt)	5,8 Mrd. € bis 6 Mrd. €	5,51 Mrd. €

# Zusätzliche Informationen zum Ausblick und Non-IFRS Anpassungen

- Die SAP rechnet mit einer effektiven Steuerquote (IFRS) von 26,0 % bis 27,0 % (2013: 24,3 %) und mit einer effektiven Steuerquote (Non-IFRS) von 27,5 % bis 28,5 % (2013: 25,9 %).

IFRS-Ergebniskennzahlen	Ist-Beträge für GJ/2012	Ist-Beträge für GJ/2013	Geschätzte Beträge für GJ/2013	Geschätzte Beträge für GJ/2014
Abschreibungen auf abgegr. Erlöse	81 Mio. €	82 Mio. €	85 – 95 Mio. €	< 20 Mio. €
Nicht fortgeführte Geschäftsaktivitäten	0 Mio.€	1 Mio. €	< 10 Mio. €	< 10 Mio.€
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungsprogramme	522 Mio. €	323 Mio. €	300 – 340 Mio. €	470 – 510 Mio.€
Akquisitionsbed. Aufwendungen	537 Mio. €	555 Mio. €	560 – 600Mio. €	520 – 560 Mio. €
Restrukturierungsaufwendungen	8 Mio. €	70 Mio. €	50 – 70 Mio. €	50 – 150 Mio. €
<b>Summe der Anpassungen</b>	<b>1.148 Mio. €</b>	<b>1.032 Mio. €</b>	<b>1.005 – 1.115 Mio. €</b>	<b>1.070 – 1.250 Mio. €</b>

# Non-IFRS-Finanzinformationen

---

SAP hat ihre Non-IFRS Schätzungen für das Gesamtjahr 2014 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](#).

# ANHANG

# Billings Berechnung

---

Billings werden wie folgt berechnet: Umsatzerlöse aus Cloud-Subskriptionen und -Support + Veränderungen abgegrenzter Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support. Am 30. September 2013 betragen die abgegrenzten Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support 376 Mio. € (Non-IFRS: 382 Mio. €; Non-IFRS, währungsbereinigt: 390 Mio. €), am 30. September 2012 betragen sie 443 Mio. € (Non-IFRS: 447 Mio. €; Non-IFRS, währungsbereinigt: 465 Mio. €), am 31. Dezember 2013 betragen sie 169 Mio. € (Non-IFRS: 213 Mio. €) und am 31. Dezember 2012 betragen sie entsprechend 317 Mio. € (Non-IFRS: 358 Mio. €).

Zur Anpassung der Ariba Akquisition wurden die abgegrenzten Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support vom 30. September 2012 um die Umsätze aus Cloud-Subskriptionen und -Support, die am 1. Oktober 2012 durch die Akquisition von Ariba (IFRS: 53 Mio. €; Non-IFRS: 118 Mio. €) ergänzt wurden, erhöht.

Währungsbereinigte abgegrenzte Umsätze auf Cloud-Subskriptionen und -Support werden berechnet, indem die Umsätze zu Beginn und am Ende der aktuellen Berichtsperiode mit den Schlusskursen vom Ende der vorherigen Berichtsperiode umgerechnet werden.