

Erstes Quartal 2016

Veröffentlichung der Ergebnisse

Walldorf

Mittwoch, 20. April, 2016

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

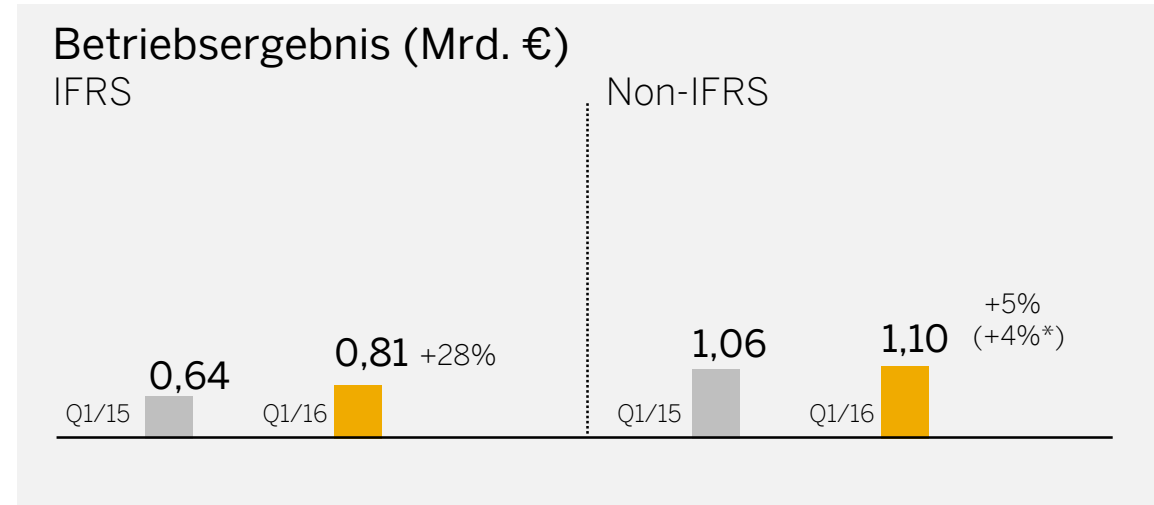
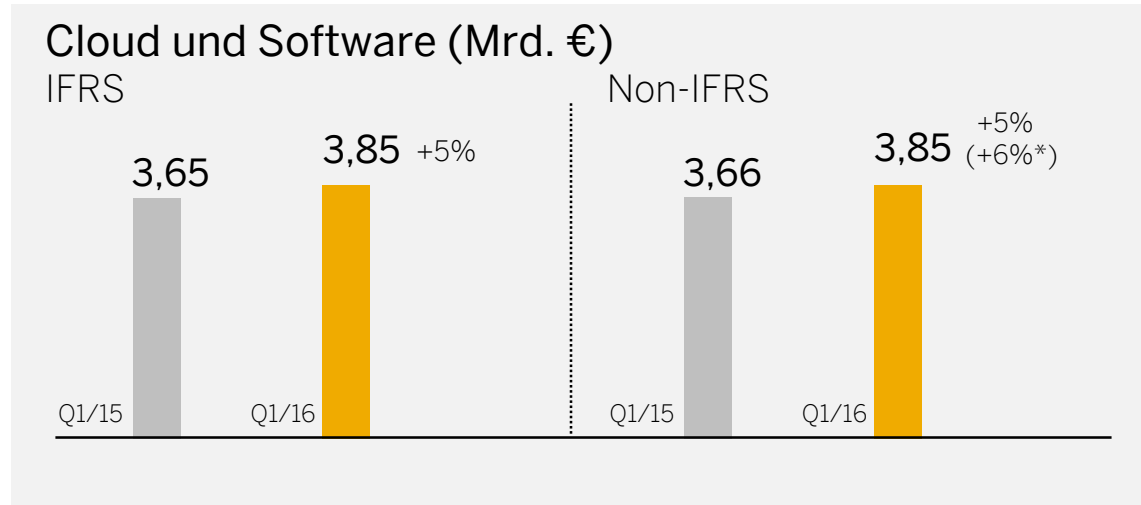
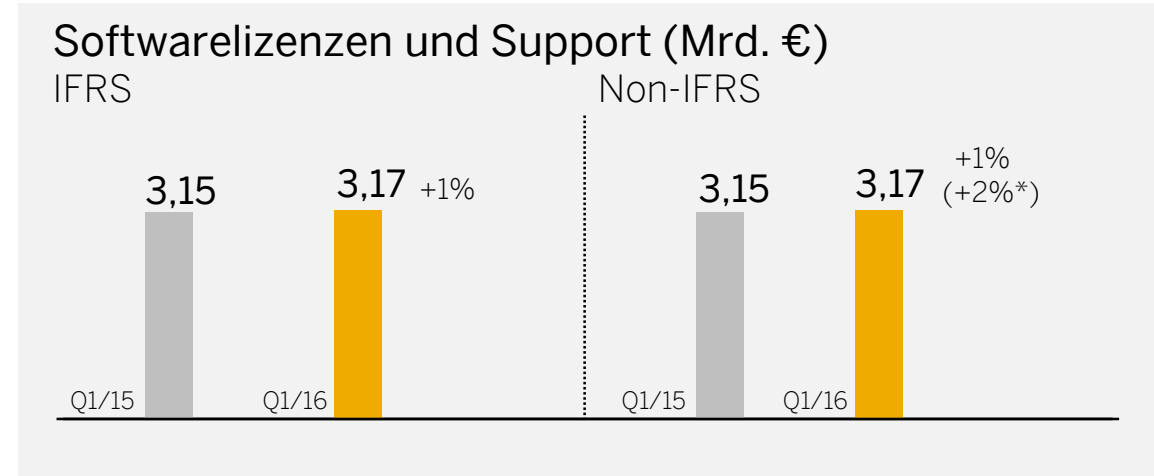
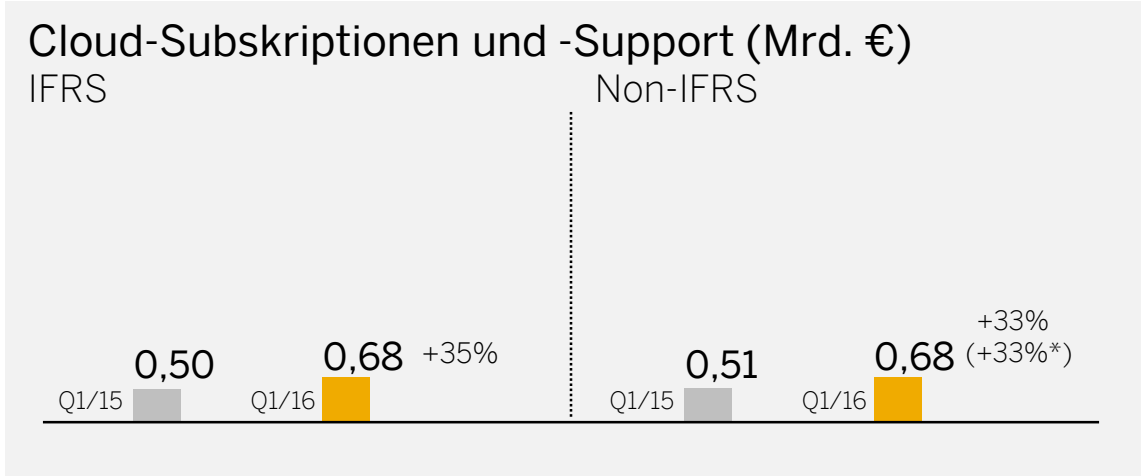
Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

Anhang

Q1 2016 – Wesentliche Kennzahlen



* Währungsbereinigt

Regionale Entwicklung¹⁾ Q1 2016

- **EMEA: Solide Entwicklung**

- Anstieg der Cloud- und Softwareerlöse um 8 %
- Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse stiegen um 49 %
- Solides Wachstum der Softwareerlöse

- **Amerika: Nordamerika hatte nach einem sehr starken Q4/15 einen schwächeren Start als erwartet ins Jahr**

- Anstieg der Cloud- und Softwareerlöse um 4 %
- Wachstum der Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse um 29 %
- Anhaltende politische und makroökonomische Unsicherheit in Lateinamerika, vor allem in Brasilien, belastete die Entwicklung im ersten Quartal

- **APJ: Solides Wachstum**

- Anstieg der Cloud- und Softwareerlöse um 1 %
- Anstieg der Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse um 26 %
- In Anbetracht des anspruchsvollen Vorjahrjahresvergleichs stiegen die Softwareerlöse im Rahmen der Erwartungen, wobei China zweistellig wuchs

1) Die Umsatzerlöse errechnen sich aus den Erlösen nach dem Sitz des Kunden; Alle Zahlen sind Non-IFRS

Wachstum im Cloud-Geschäft weiterhin stark

- **Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse (Non-IFRS):** 678 Mio. €, +33% im Jahresvgl. (währungsbereinigt +33%)
- **New Cloud Bookings – wichtigste Kennzahl für den Vertriebs Erfolg im Cloud-Geschäft der SAP:** +23% auf 145 Mio. €¹⁾
- **Auftragsbestand Cloud-Subskriptionen und Support²⁾:** 3,7 Mrd. € zum 31. Dezember 2015, +45% im Jahresvgl.
- Anzahl an Cloud-Anwendern: ~100 Mio.
- **SAP Geschäftsnetzwerk:**
 - Segmentumsatz in Q1: 451 Mio. €, +22 % im Jahresvgl. (447 Mio. €; +21 % währungsbereinigt)
 - ~2,1 Mio. Unternehmen handeln >800 Mrd. \$ über das Ariba-Handelsnetzwerk³⁾
 - ~ 40 Mio. Anwender wickeln jährlich ihre Reisekosten und Spesen über Concur ab
 - Kunden verwalten jährlich 2,3 Mio. Teilzeitarbeitskräfte über die Fieldglass Plattform

1) Die Kennzahl New Cloud Bookings beinhaltet alle Auftragseingänge einer bestimmten Periode, deren Umsätze voraussichtlich als Cloud-Subskriptions- und Supporterlöse klassifiziert werden und aus Verträgen mit neuen Kunden sowie aus zusätzlichen Verkäufen an bereits existierende Kunden resultieren. Folglich sind Verlängerungen von bereits bestehenden Verträgen nicht enthalten. Der Auftragseingang ist bindend. Folglich sind die nutzungsabhängigen Transaktionsgebühren von Geschäftsnetzwerken, die keine verbindliche Mindestabnahme beinhalten, nicht in dieser Kennzahl berücksichtigt (z. B. Transaktionsgebühren von SAP Ariba und SAP Fieldglass). Die Beträge werden in der Regel auf Jahresbasis umgerechnet.

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

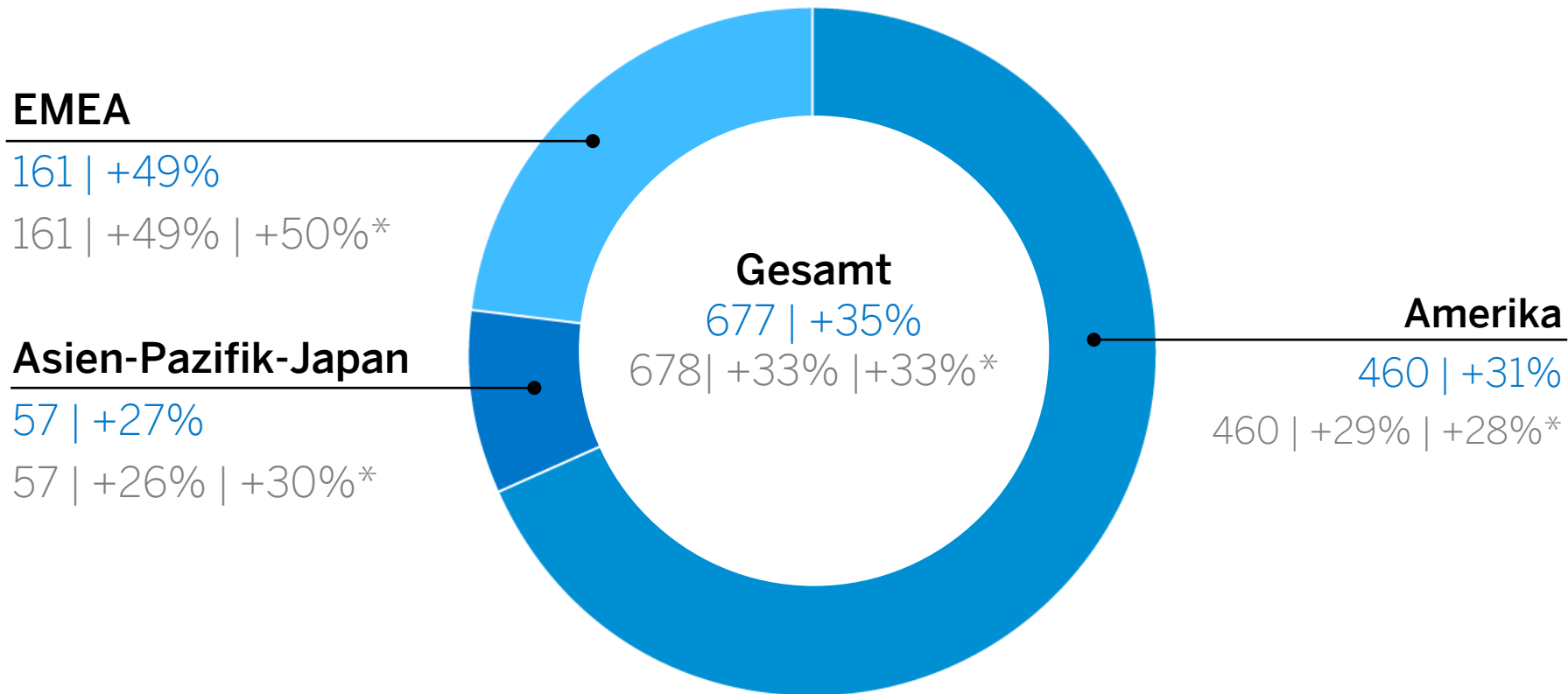
3) Auftragsvolumen, das über das Ariba-Handelsnetzwerk in den vorangegangenen 12 Monaten gehandelt wurde.

Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse nach Region**

Q1 2016

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

IFRS Non-IFRS



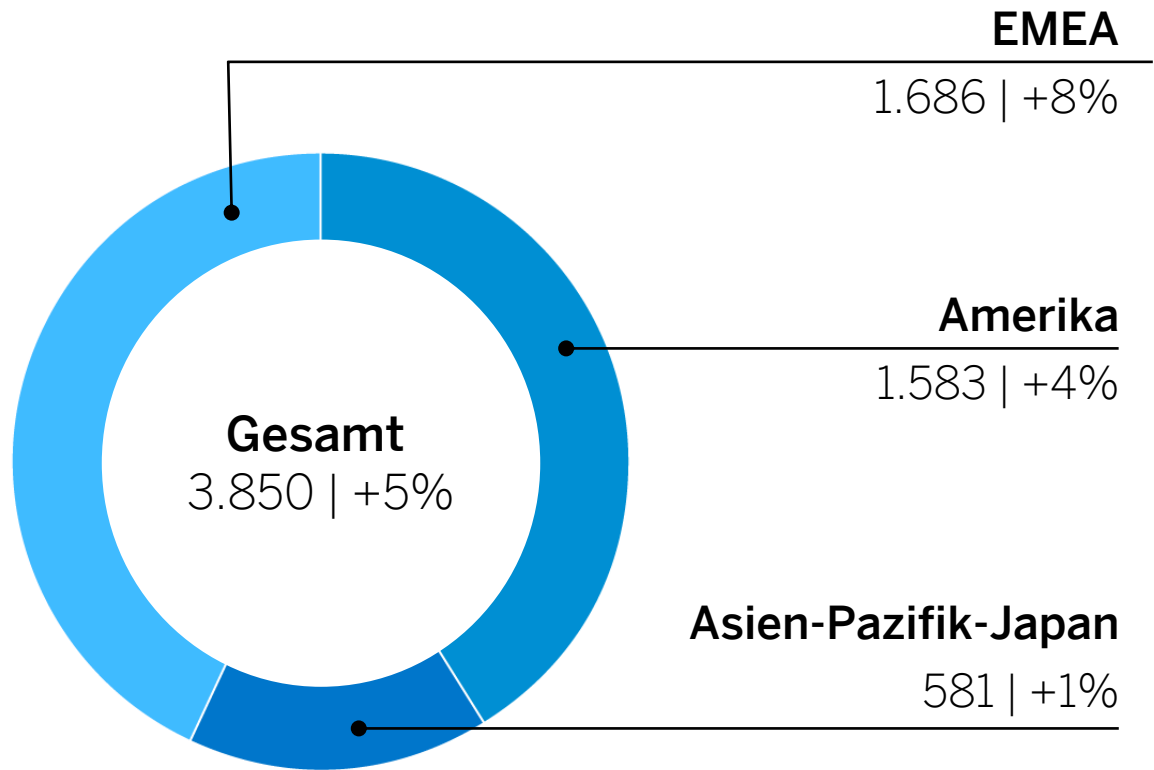
* währungsbereinigt

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

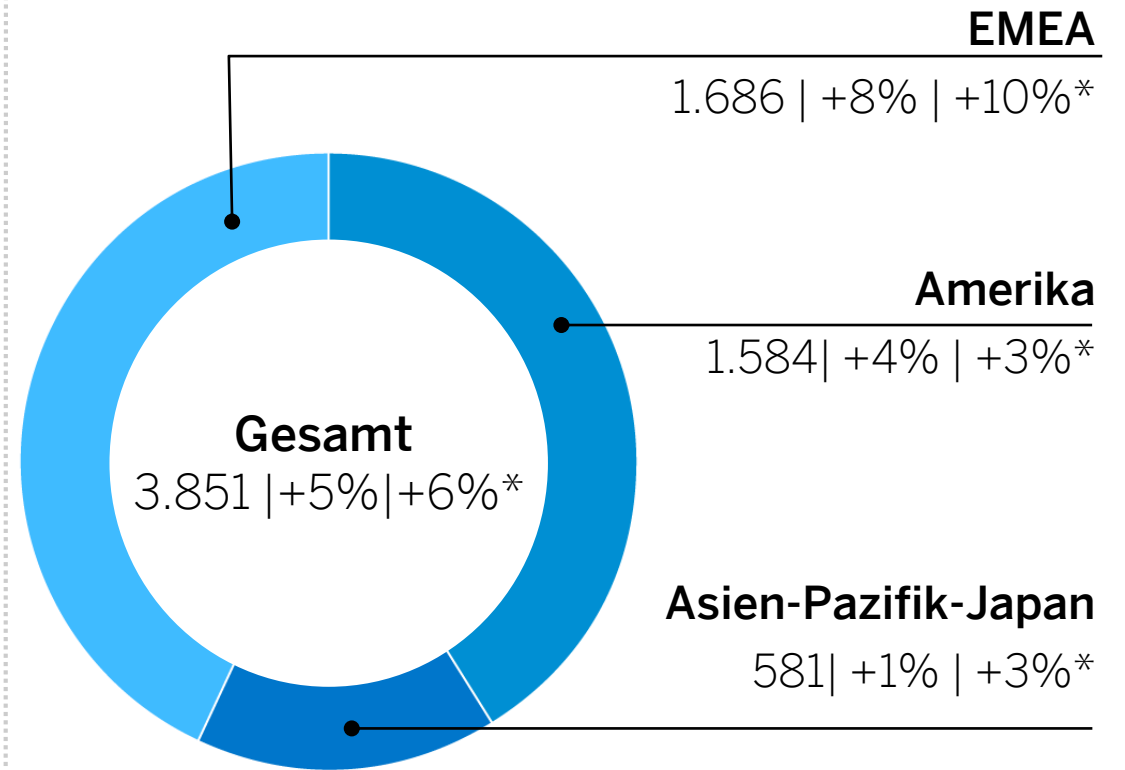
Cloud und Softwareerlöse nach Region**

Q1 2016

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent
IFRS



Non-IFRS



* währungsbereinigt

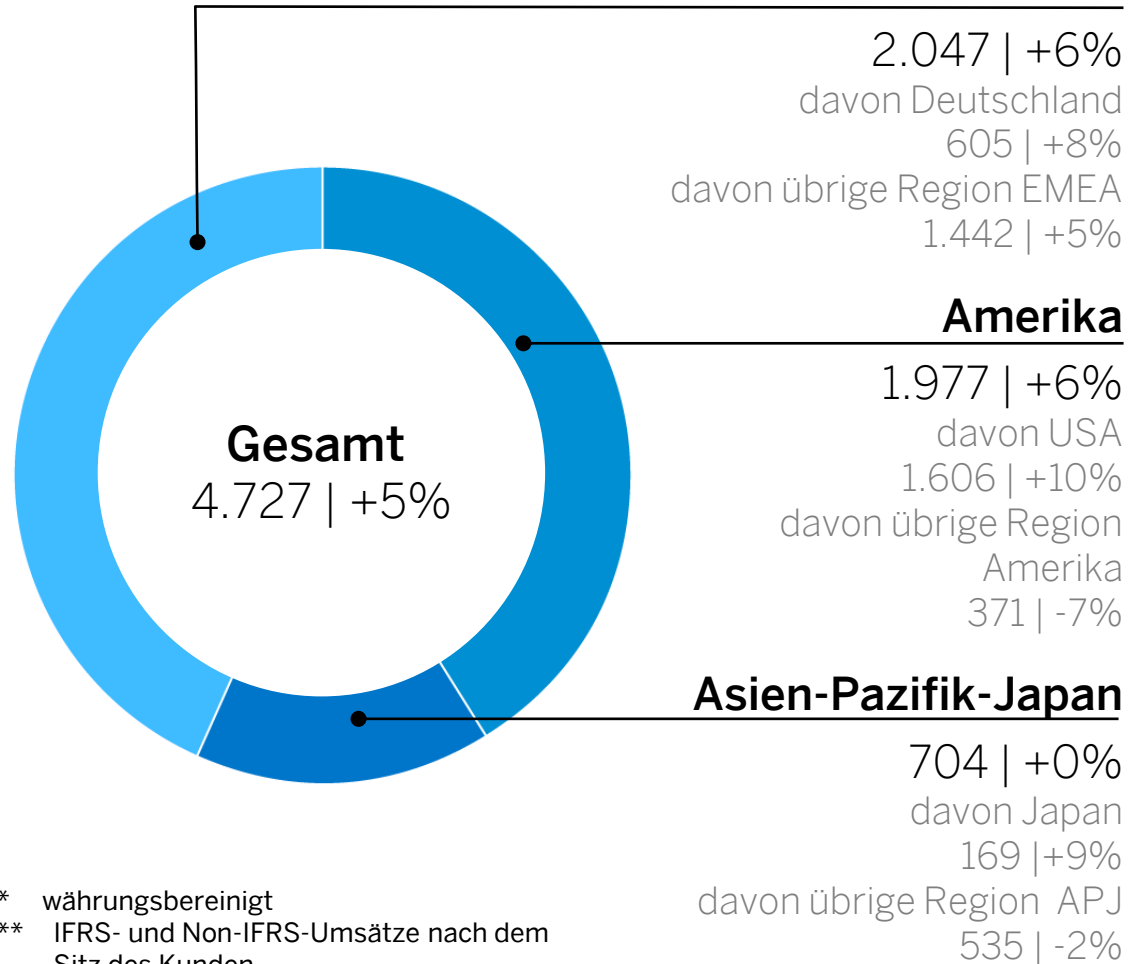
** IFRS- und Non-IFRS-Umsätze nach dem Sitz des Kunden

Umsatzerlöse nach Region**

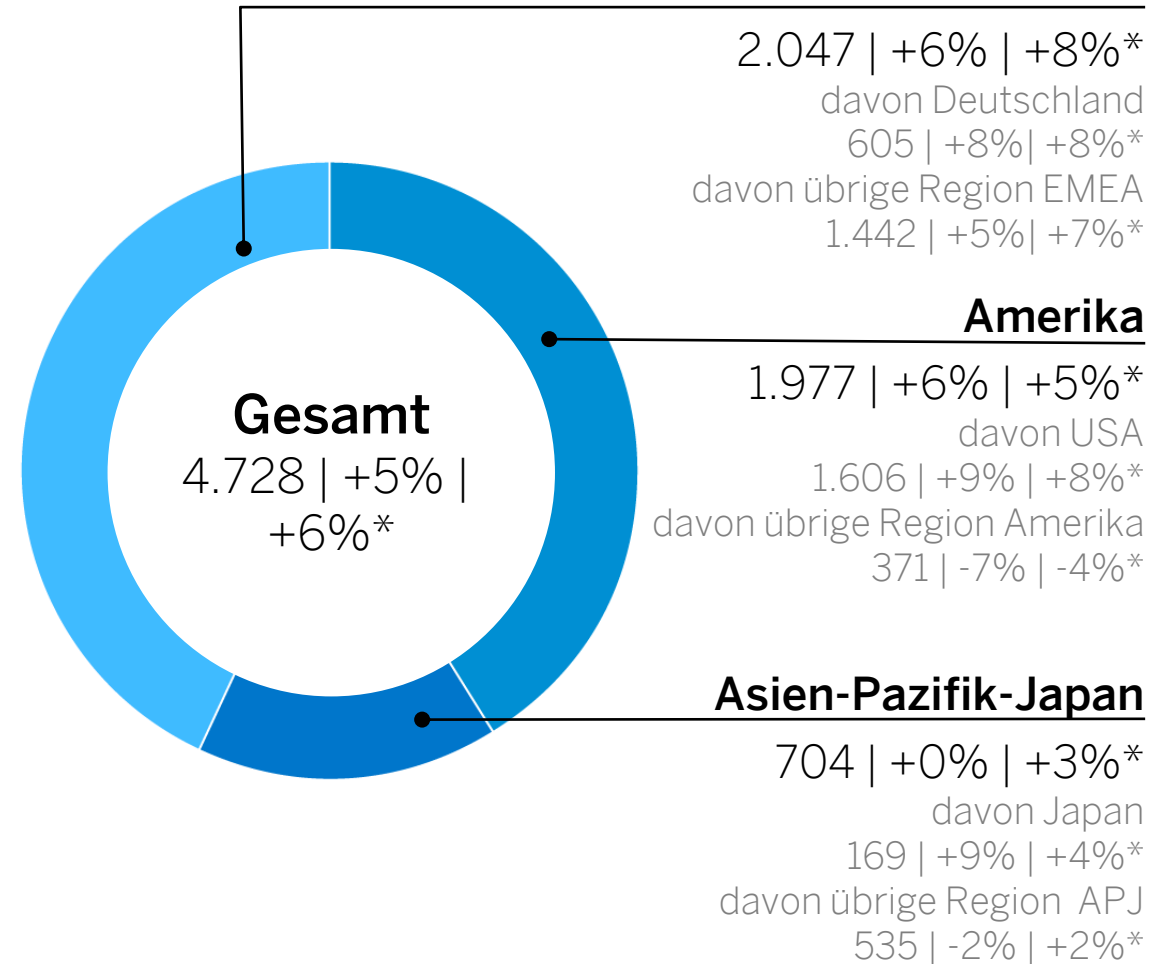
Q1 2016

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

IFRS



Non-IFRS



* währungsbereinigt

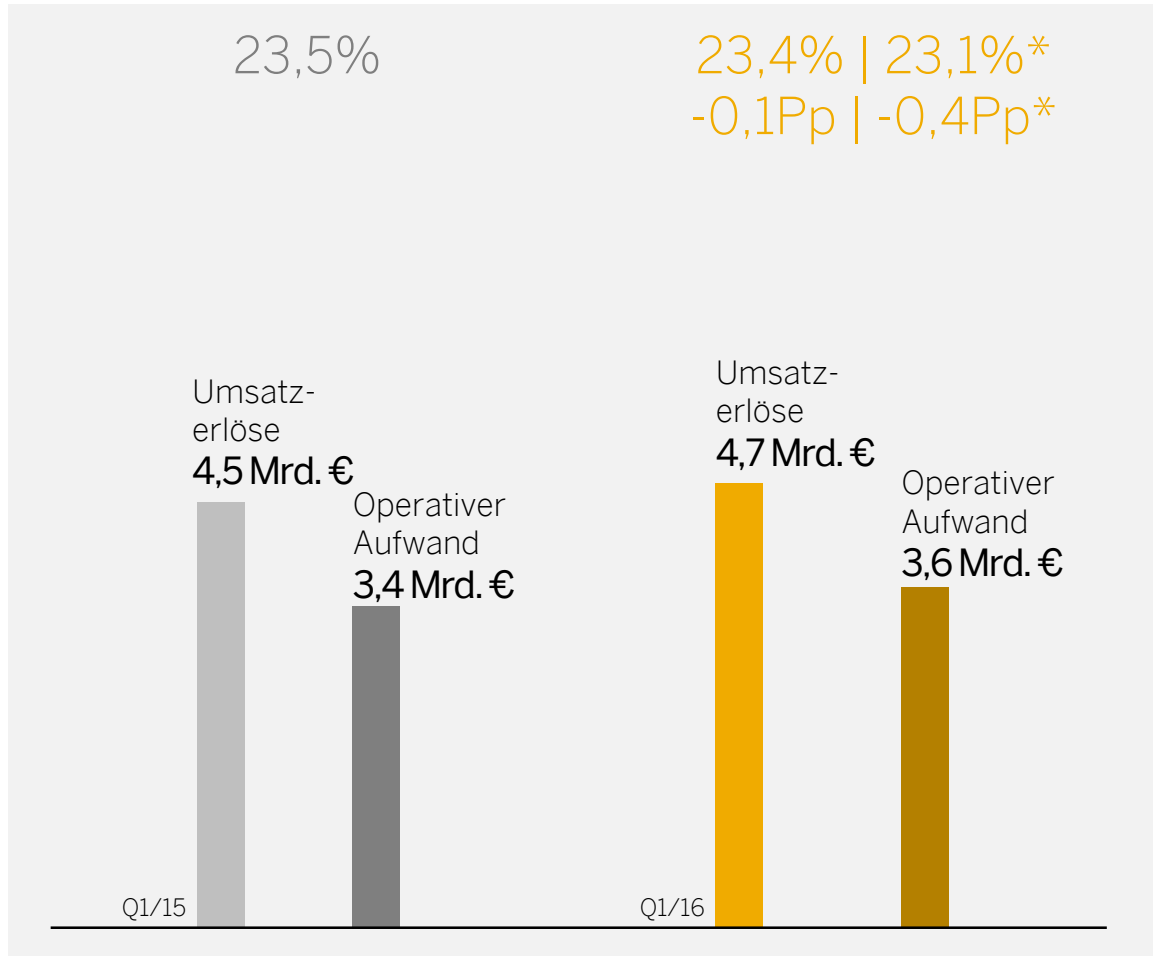
** IFRS- und Non-IFRS-Umsätze nach dem Sitz des Kunden

Betriebsergebnis (Non-IFRS) stieg um 5% angesichts des langsamer als erwarteten Wachstums unseres Softwaregeschäfts

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			Δ% währungs- bereinigt
	Q1/16	Q1/15	Δ%	Q1/16	Q1/15	Δ%	
Umsatz							
Cloud-Subskriptionen und -Support	677	503	35	678	509	33	33
Softwarelizenzen	609	696	-13	609	696	-13	-10
Softwaresupport	2.564	2.454	4	2.564	2.454	5	5
Softwarelizenzen und Support	3.172	3.150	1	3.173	3.150	1	2
Cloud und Software	3.850	3.653	5	3.851	3.659	5	6
Services	877	844	4	877	844	4	6
Umsatzerlöse	4.727	4.497	5	4.728	4.502	5	6
Operative Aufwendungen							
Operative Aufwendungen	-3.914	-3.859	1	-3.624	-3.446	5	6
Ergebnisse							
Betriebsergebnis	813	638	28	1.104	1.056	5	4
Finanzergebnis, netto	-35	-11	>100	-35	-11	>100	
Gewinn vor Steuern	743	478	55	1.034	897	15	
Ertragsteueraufwand	-173	-65	>100	-271	-200	35	
Gewinn nach Steuern	570	413	38	763	697	9	
Operative Marge in %	17,2	14,2	+3,0Pp	23,4	23,5	-0,1Pp	-0,4Pp
Ergebnis je Aktie in €	0,48	0,35	38	0,64	0,58	9	

Das Betriebsergebnis (Non-IFRS) stieg um 5 % in Q1 2016

Non-IFRS, Q1 2016



* Währungsbereinigt

Betriebsergebnis (Non-IFRS):

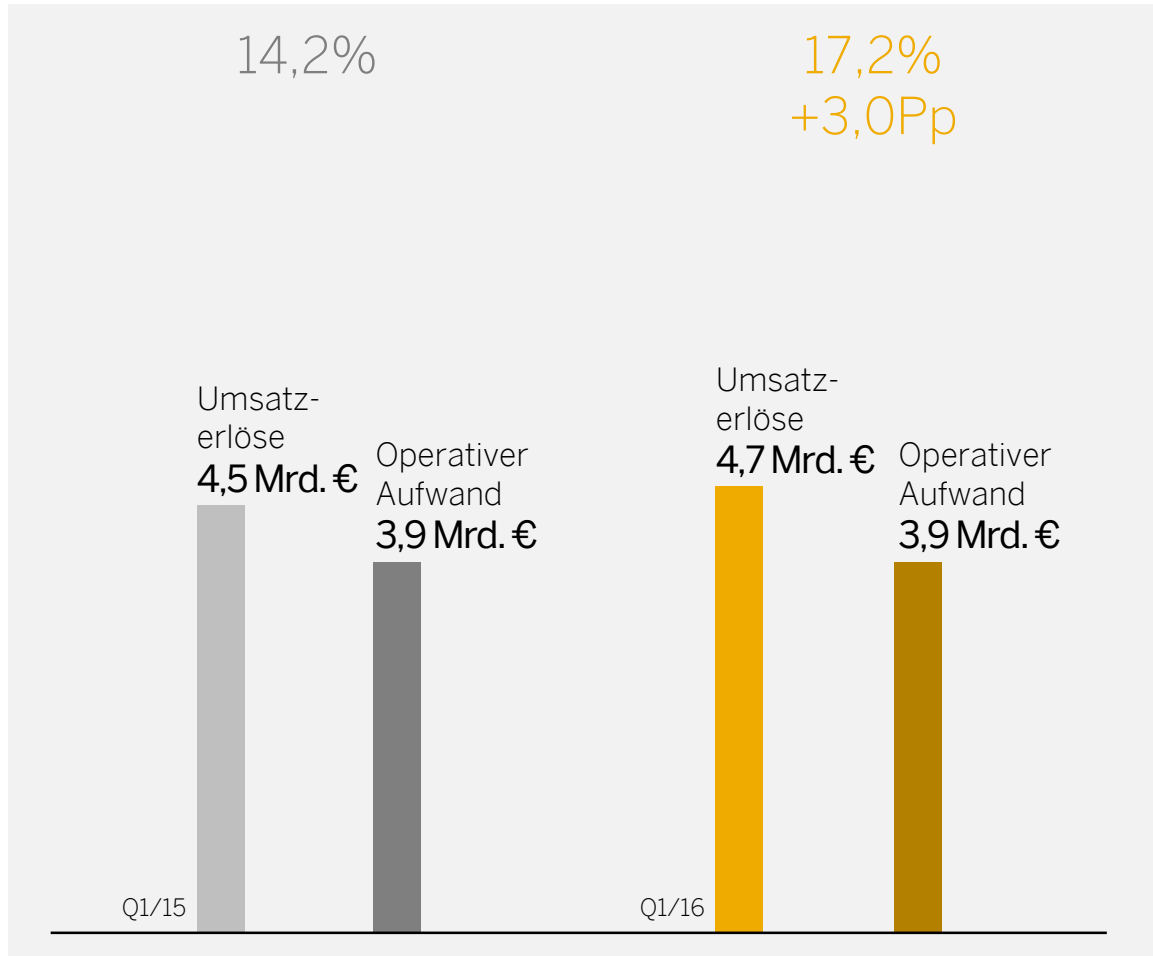
- +5 % auf 1,1 Mrd. € (Q1/15: 1,1 Mrd. €)
- +4 % auf 1,1 Mrd. € währungsbereinigt

Operative Margin (Non-IFRS):

- -0,1 Pp auf 23,4 % (Q1/15: 23,5 %)
- -0,4 Pp auf 23,1 % währungsbereinigt

Das Betriebsergebnis (IFRS) stieg um 28 % in Q1 2016

IFRS, Q1 2016



Betriebsergebnis (IFRS):

- +28 % auf 0,8 Mrd. € (Q1/15: 0,6 Mrd. €)

Operative Margin (IFRS):

- +3,0 Pp auf 17,2% (Q1/15: 14,2 %)

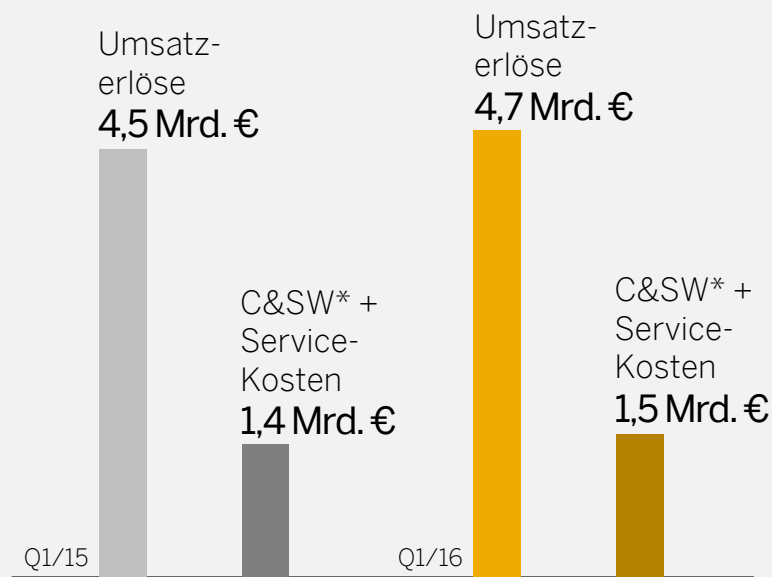
Bruttomarge fiel um 70 BP

Q1 2016

Non-IFRS, Q1 2016

Bruttomarge

67,9% | -0,7 Pp



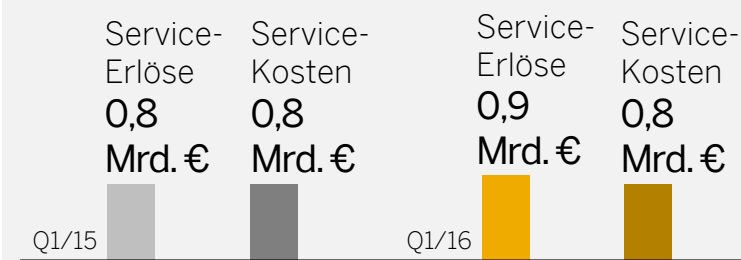
Cloud und Software-Marge

82,4% | +0,1 Pp



Servicebezogene Marge

4,1% | -4,8 Pp



* Cloud- und Softwareerlöse/-kosten

Kostenanteil an den Umsatzerlösen

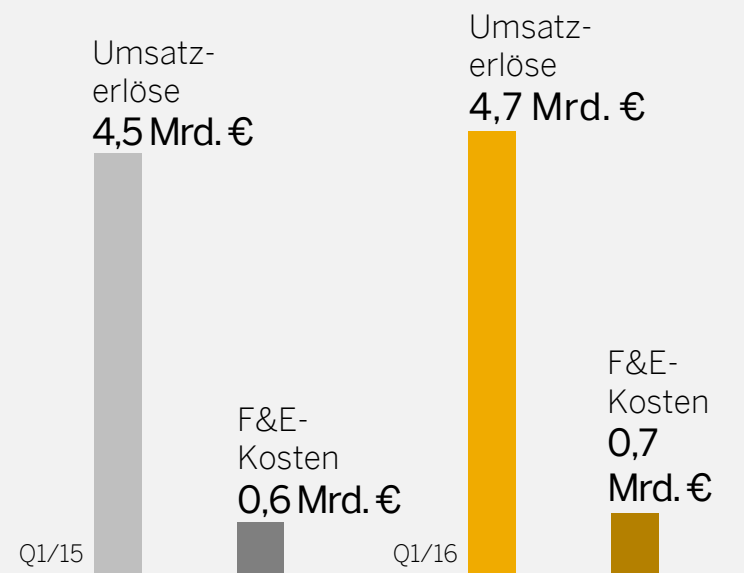
Q1 2016, Non-IFRS

Non-IFRS, Q1 2016

Forschung & Entwicklung

in % der Umsatzerlöse

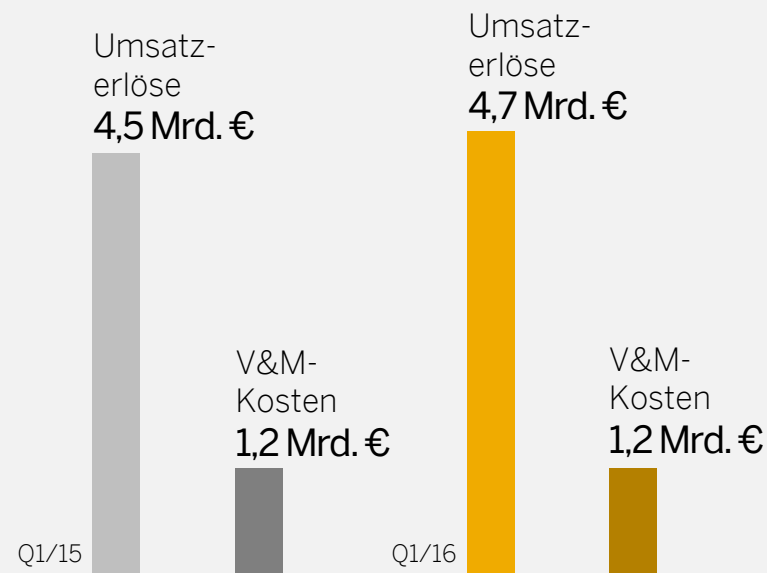
14,4 % | +0,2 Pp



Vertrieb & Marketing

in % der Umsatzerlöse

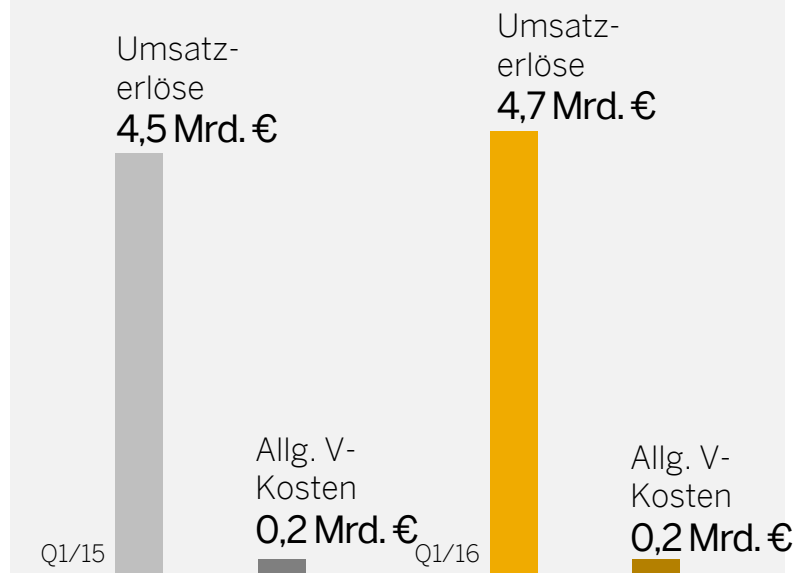
25,4 % | -0,3 Pp



Allgemeine Verwaltung

in % der Umsatzerlöse

4,6 % | -0,5 Pp



Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

Anhang

Bilanz, gekürzt

31. März 2016, IFRS

Aktiva Mio. €	31.03.16	31.12.15
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente; sonst. finanz. Vermögenswerte	6.102	3.762
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen u. sonstige Forderungen	5.550	5.275
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	716	703
Summe kurzfristiger Vermögenswerte	12.368	9.739
Geschäfts- oder Firmenwert	21.922	22.689
Immaterielle Vermögenswerte	3.954	4.280
Sachanlagen	2.177	2.192
Sonstige langfristige Vermögenswerte	2.462	2.490
Summe langfristiger Vermögenswerte	30.516	31.651
Summe Vermögenswerte	42.884	41.390

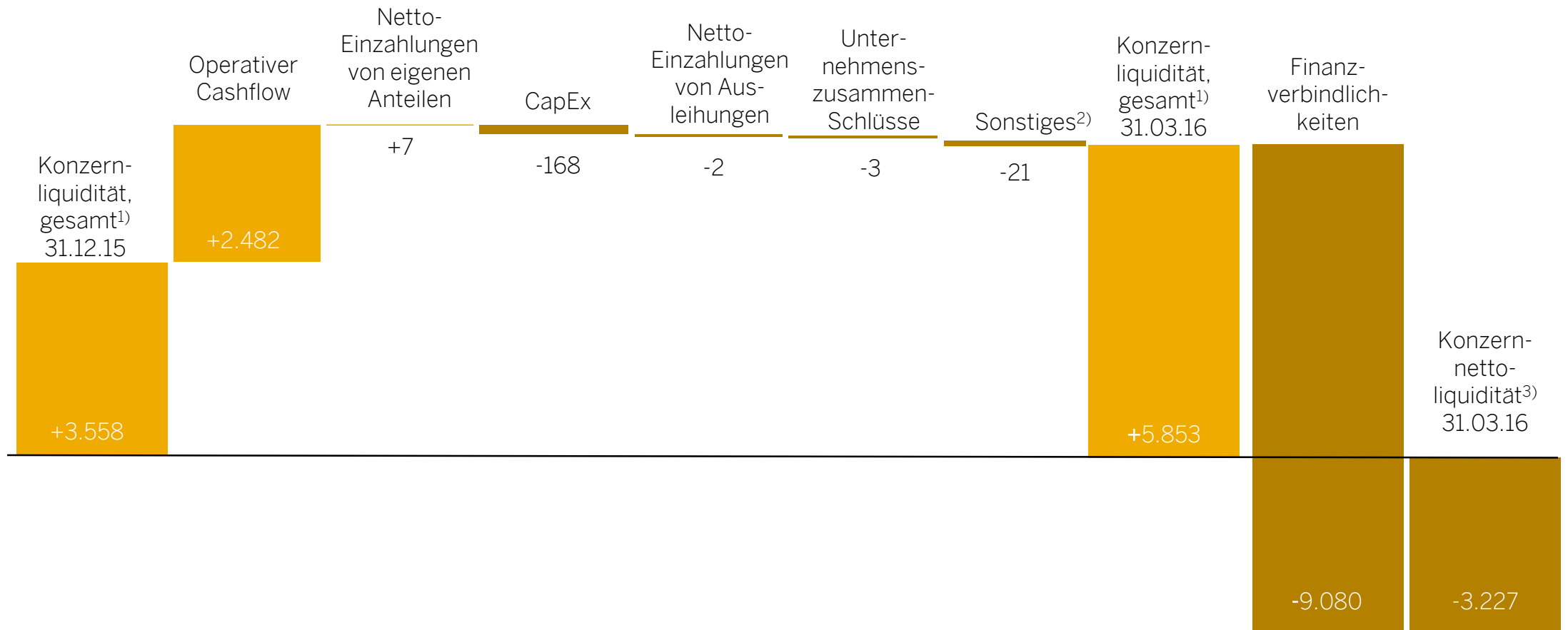
Passiva Mio. €	31.03.16	31.12.15
Verbindl. aus L&L und sonstige Verbindl.	954	1.088
Rückstellungen	196	299
Sonstige Verbindlichkeiten	3.293	4.478
Passive Rechnungsabgrenzung, kurzfr.	5.265	2.001
Summe kurzfristiger Schulden	9.708	7.867
Finanzielle Verbindlichkeiten	8.640	8.681
Rückstellungen	275	180
Passive Rechnungsabgrenzung, langfr.	107	106
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.233	1.262
Summe langfristiger Schulden	10.256	10.228
Summe Schulden	19.964	18.095
Summe Eigenkapital	22.920	23.295
Summe Eigenkapital und Schulden	42.884	41.390

Anstieg des operativen Cashflow um 5 % auf 2,5 Mrd. € im Jahresvergleich

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	01.01.16 - 31.03.16	01.01.15 - 31.03.15	Δ
Operativer Cashflow	2.482	2.366	+5%
- Investitionen	-168	-139	+21%
Free Cashflow	2.313	2.227	+4%
Free Cashflow in % der Umsatzerlöse	49%	50%	-1pp
Cash Conversion Rate	4,36	5,73	-24%
Außenstandsdauer der Forderungen (DSO in Tagen)	73	67	+6

Konzernliquidity verbesserte sich um fast 2,3 Mrd. € in den ersten drei Monaten

Mio. €



- 1) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, kurzfristige Wertpapiere und sonstige Geldanlagen
- 2) Beinhaltet Ein- und Auszahlungen aus Erwerb und Veräußerung von Eigenkapital- oder Schuldinstrumenten anderer Unternehmen, sowie die Auswirkung von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
- 3) Konzernnettoliquidity definiert als Konzernliquidity abzüglich der Finanzverbindlichkeiten – Details siehe Geschäftsbericht 2015

Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und Zusätzliche Informationen

Anhang

Ausblick auf das Gesamtjahr 2016

	Ist-Beträge für Q1/16	SAP's Ausblick GJ 2016	Vergleichswert GJ 2015
Cloud-Subskriptions- und Supporterlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	676 Mio. € (+33 %)	2,95 bis 3,05 Mrd. € (oberes Ende +33 %)	2,30 Mrd. €
Cloud- und Softwareerlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	+ 6 %	+ 6 % bis 8 %	17,23 Mrd. €
Operatives Ergebnis (Non-IFRS währungsbereinigt)	1,1 Mrd. €	6,4 bis 6,7 Mrd. €	6,35 Mrd. €

Während der Ausblick der SAP für das Gesamtjahr 2016 ohne Berücksichtigung der Wechselkurse gegeben wird, erwartet das Unternehmen, dass die berichteten Wachstumsraten auf Basis aktueller Wechselkurse durch Wechselkursschwankungen weiterhin beeinflusst werden. Wenn die Währungskurse für den Rest des Jahres unverändert auf dem Durchschnittskurs von März 2016 bleiben, erwartet die SAP, dass die Wachstumsraten der Cloud- und Softwareerlöse (Non-IFRS) sowie die Wachstumsraten des Betriebsergebnisses (Non-IFRS) in einer Spanne zwischen 0 und 2 Prozentpunkten für das zweite Quartal 2016 (1 bis 3 Prozentpunkte für das Gesamtjahr 2016) positiv durch Währungseffekte beeinflusst werden.

Zusätzliche Informationen zum Ausblick und Non-IFRS Anpassungen

SAP erwartet weiterhin für das Gesamtjahr 2016 eine effektive Steuerquote (IFRS) in einer Spanne von 22,5 % bis 23,5 % (2015: 23,4 %) sowie eine effektive Steuerquote (Non-IFRS) in einer Spanne von 24,5 % bis 25,5 % (2015: 26,1 %) zu erreichen.

IFRS-Ergebniskennzahlen	Ist-Beträge für Q1/15	Ist-Beträge für Q1/16	Geschätzte Beträge für GJ 2016
Abschreibungen auf abgegr. Erlöse	6 Mio. €	1 Mio. €	<20 Mio. €
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungsprogramme	179 Mio. €	109 Mio. €	650 – 690 Mio. €
Akquisitionsbed. Aufwendungen	183 Mio. €	170 Mio. €	680 – 730 Mio. €
Restrukturierungsaufwendungen	51 Mio. €	11 Mio. €	40 – 60 Mio. €
Summe der Anpassungen	419 Mio. €	291 Mio. €	1.390 – 1.500 Mio. €

Non-IFRS-Finanzinformationen

SAP hat ihre Non-IFRS Schätzungen für das Gesamtjahr 2015 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 unter [Grundlagen der Berichterstattung](#).

Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und Zusätzliche Informationen

Anhang

Wie sind Cloud Subskriptionsverträge zu verstehen?

Messgrößen für den Erfolg (vereinfachtes Beispiel)

