

Veröffentlichung der Ergebnisse

2. Quartal und 1. Halbjahr 2016

Mittwoch, 20. Juli 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

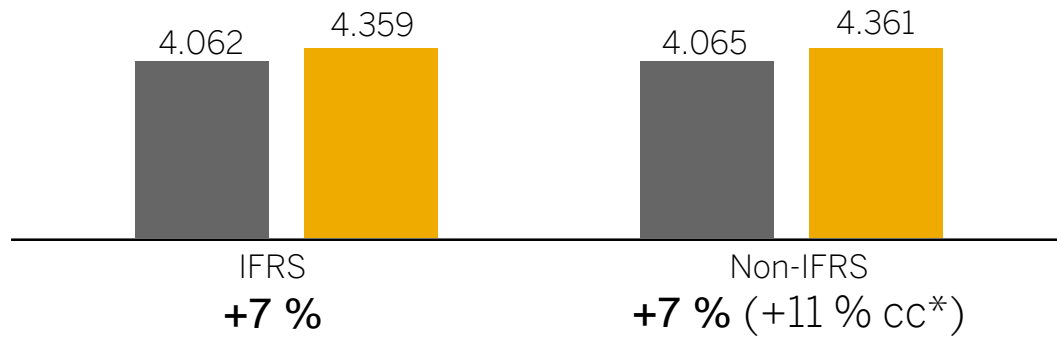
Anhang

Q2 2016 – Wesentliche Kennzahlen

Cloud- und Softwareerlöse

in Mio. €

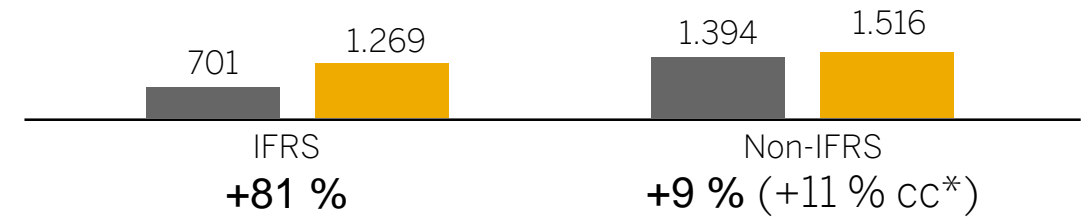
■ Q2/15 ■ Q2/16



Betriebsergebnis

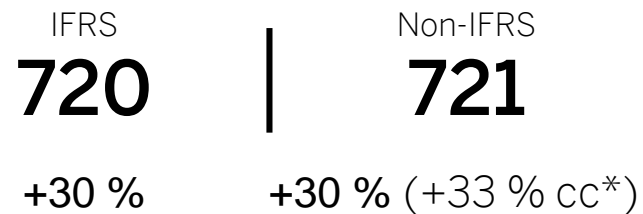
in Mio. €

■ Q2/15 ■ Q2/16



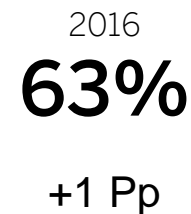
Cloud-Subskriptionen und -Supporterlöse

in Mio. €



Anteil planbarer Umsätze

in Prozent



Umsatzerlöse

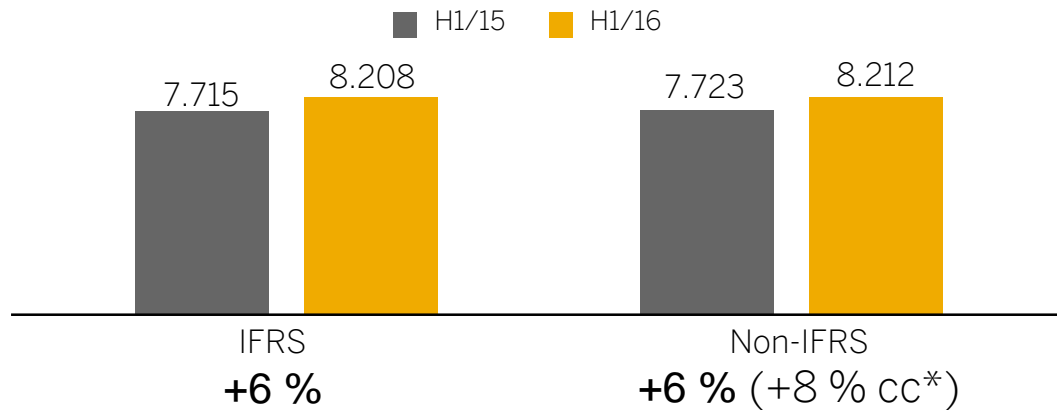
in Mio. €



H1 2016 – Wesentliche Kennzahlen

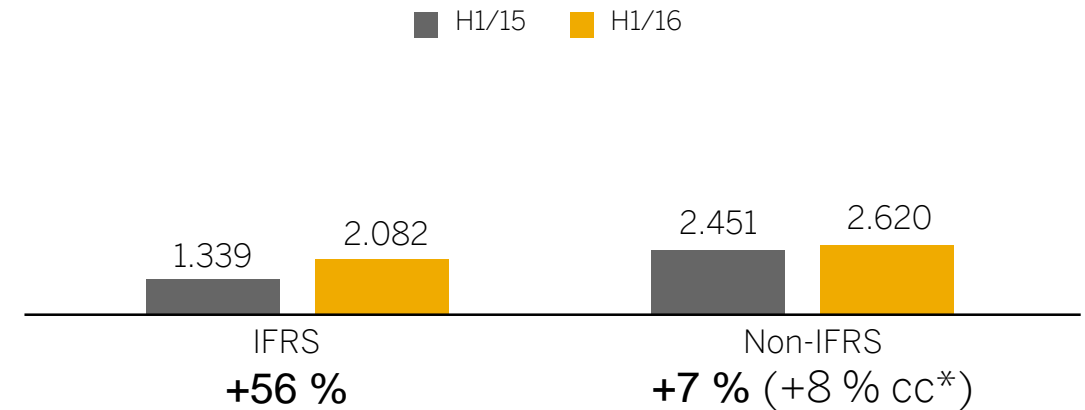
Cloud- und Softwareerlöse

in Mio. €



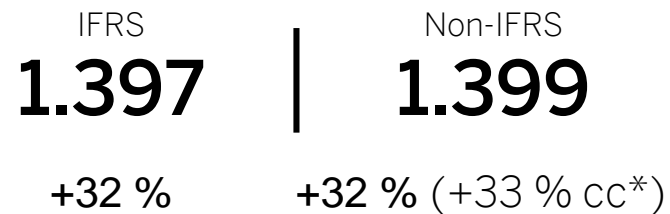
Betriebsergebnis

in Mio. €



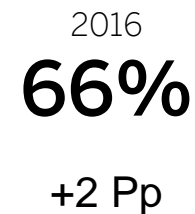
Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse

in Mio. €



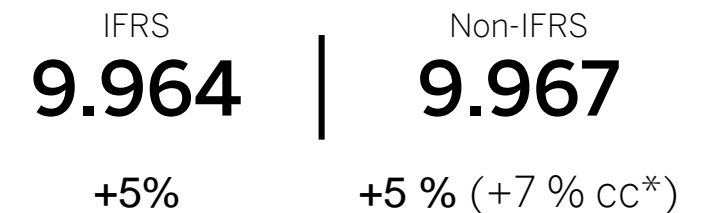
Anteil planbarer Umsätze

in Prozent



Umsatzerlöse

in Mio. €



Regionale Entwicklung¹⁾ Q2 2016

Amerika

↑ **8%** (+11 % CC*)
Cloud- und Softwareerlöse

↑ **26%** (+29 % CC*)
Cloud-Subskriptions-
und -Supporterlöse

- Nordamerika mit solidem Q2/16 und ist nach H1/16 wieder im Plan
- In Lateinamerika setzte sich die politische und wirtschaftliche Instabilität fort; jedoch, starkes zweistelliges Wachstum bei Softwareerlösen in Brasilien und Mexiko

EMEA

↑ **7%** (+11 % CC*)
Cloud- und Softwareerlöse

↑ **38%** (+41 % CC*)
Cloud-Subskriptions-
und -Supporterlöse

- Q2/16 unbeeinflusst durch UK Referendum
- Starkes zweistelliges Wachstum bei Softwareerlösen in Frankreich, Niederlanden, Schweiz, Süd-Europa und ein weiteres Mal solides Wachstum in Deutschland
- Russland & Deutschland: sehr starkes zweistelliges Cloud-Subskriptions-Wachstum

Asien-Pazifik-Japan

↑ **7%** (+9 % CC*)
Cloud- und Softwareerlöse

↑ **44%** (+47 % CC*)
Cloud-Subskriptions-
und -Supporterlöse

- In China und Indien starkes zweistelliges Wachstum bei den Softwareerlösen; Japan fast dreistelliges Wachstum.
- Alle drei Länder in Q2/16 zudem mit zweistelligem Wachstum bei Cloud-Subskriptions- und -Supporterlösen

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

* währungsbereinigt 6

Wachstum im Cloud-Geschäft weiterhin stark

Cloud-Subskriptions- und
Supporterlöse
(+33% cc*)

+30%
auf 721 Mio. € yoy**

New Cloud
Bookings¹⁾
(+28%)

+31 % cc
auf 255 Mio. €

Auftragsbestand Cloud-
Subskriptionen und
Support²⁾

3,7 Mrd. €
+45% yoy**

Anzahl
Cloud-Anwender

~110 Mio.

SAP Geschäftsnetzwerk –
Segmentumsatz
(479 Mio. € | +20 % cc*)

468 Mio. €
+17 % yoy**

~2,2 Mio Unternehmen
handeln über Ariba-
Handelsnetzwerk³⁾

>820 Mrd. \$

Anzahl Anwender –
Reisekostenabwicklung
über Concur

~42 Mio.

Teilzeitarbeitskräfte,
verwaltet über
Fieldglass-Plattform

>2,6 Mio.
jährlich

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 (Stand 31.12.2015).

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

*währungsbereinigt
** im Jahresvergleich

Q2 2016 – Beschleunigtes Wachstum beim Betriebsergebnis, während in Wachstumsbereiche investiert wird

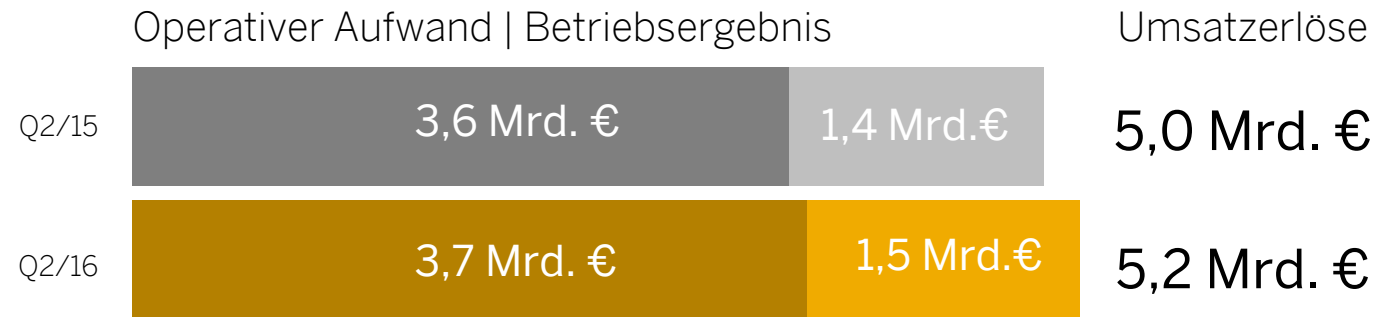
Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			Δ% währungs- bereinigt
	Q2/16	Q2/15	Δ%	Q2/16	Q2/15	Δ%	
Umsatz							
Cloud-Subskriptionen und -Support	720	552	30	721	555	30	33
Softwarelizenzen	1.040	979	6	1.042	979	6	10
Softwaresupport	2.598	2.531	3	2.598	2.531	3	6
Softwarelizenzen und Support	3.639	3.510	4	3.640	3.510	4	7
Cloud und Software	4.359	4.062	7	4.361	4.065	7	11
Services	878	908	-3	878	908	-3	0
Umsatzerlöse	5.237	4.970	5	5.239	4.972	5	9
Operative Aufwendungen							
Operative Aufwendungen	-3.968	-4.269	-7	-3.724	-3.578	4	8
Ergebnisse							
Betriebsergebnis	1.269	701	81	1.516	1.394	9	11
Finanzergebnis, netto	-23	-11	>100	-23	-11	>100	
Gewinn vor Steuern	1.144	637	80	1.391	1.330	5	
Ertragsteueraufwand	-331	-168	97	-412	-369	11	
Gewinn nach Steuern	813	469	73	979	960	2	
Operative Marge in %	24,2	14,1	+10,1 Pp	28,9	28,0	+0,9 Pp	+0,5 Pp
Ergebnis je Aktie in €	0,68	0,39	73	0,82	0,80	2	

H1 2016 – Umsatz und Ergebnis wachsen deutlich

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			Δ% währungs- bereinigt
	H1/16	H1/15	Δ%	H1/16	H1/15	Δ%	
Umsatz							
Cloud-Subskriptionen und -Support	1.397	1.056	32	1.399	1.063	32	33
Softwarelizenzen	1.649	1.675	-2	1.651	1.675	-1	2
Softwaresupport	5.162	4.985	4	5.163	4.985	4	5
Softwarelizenzen und Support	6.811	6.660	2	6.813	6.660	2	4
Cloud und Software	8.208	7.715	6	8.212	7.723	6	8
Services	1.755	1.751	0	1.755	1.751	0	3
Umsatzerlöse	9.964	9.467	5	9.967	9.475	5	7
Operative Aufwendungen							
Operative Aufwendungen	-7.882	-8.128	-3	-7.348	-7.024	5	7
Ergebnisse							
Betriebsergebnis	2.082	1.339	56	2.620	2.451	7	8
Finanzergebnis, netto	-59	-22	>100	-59	-22	>100	
Gewinn vor Steuern	1.887	1.115	69	2.425	2.227	9	
Ertragsteueraufwand	-504	-233	>100	-683	-571	20	
Gewinn nach Steuern	1.382	882	57	1.742	1.657	5	
Operative Marge in %	20,9	14,1	+6,8 Pp	26,3	25,9	+0,4 Pp	+0,1 Pp
Ergebnis je Aktie in €	1,16	0,74	57	1,46	1,39	5	

Betriebsergebnis (Non-IFRS) stieg in Q2/16 währungsbereinigt um 11% an

Non-IFRS, Q2 2016



Betriebsergebnis (Non-IFRS)

+9 % auf 1,5 Mrd. € (Q2/15: 1,4 Mrd. €)
 +11 % auf 1,5 Mrd. € währungsber.

Operative Margin (Non-IFRS)

+0,9 Pp auf 28,9 % (Q2/15: 28,0 %)
 +0,5 Pp auf 28,6 % währungsber.

IFRS, Q2 2016



Betriebsergebnis (IFRS)

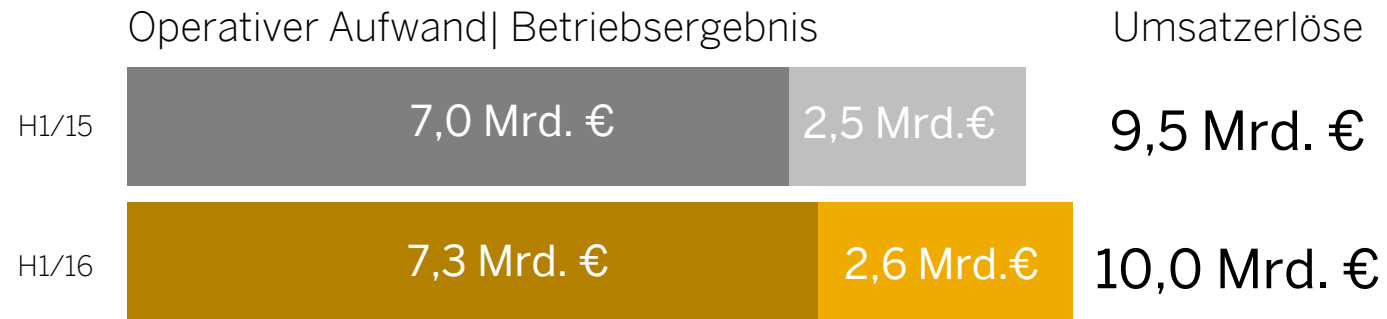
+ 81 % auf 1,3 Mrd. € (Q2/15: 0,7 Mrd. €)

Operative Margin (IFRS)

+ 10,1 Pp auf 24,2 % (Q2/15: 14,1 %)

Betriebsergebnis (Non-IFRS) stieg in H1/16 währungsbereinigt um 8 % an

Non-IFRS, H1 2016



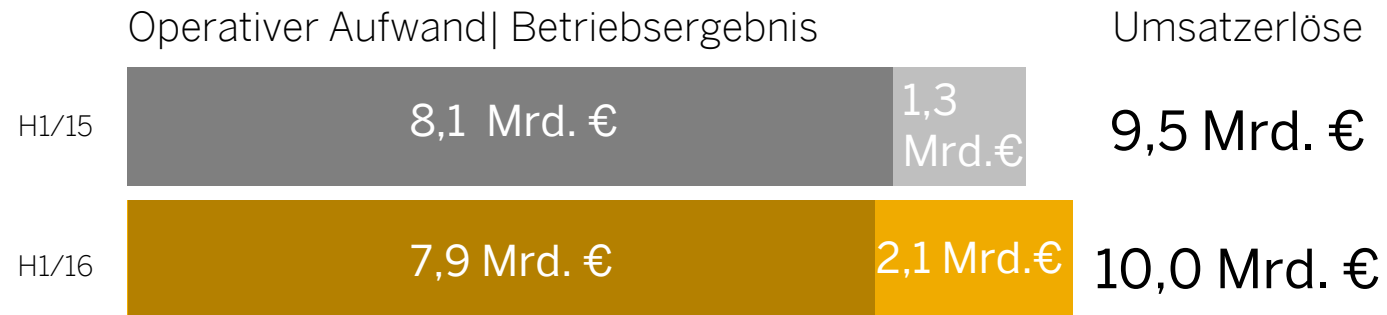
Betriebsergebnis (Non-IFRS)

+7 % auf 2,6 Mrd. € (Q2/15: 2,5 Mrd. €)
+8 % auf 2,6 Mrd. € währungsber.

Operative Margin (Non-IFRS)

+0,4 Pp auf 26,3 % (Q2/15: 25,9 %)
+0,1 Pp auf 26,0 % währungsgber.

IFRS, H1 2016



Betriebsergebnis (IFRS)

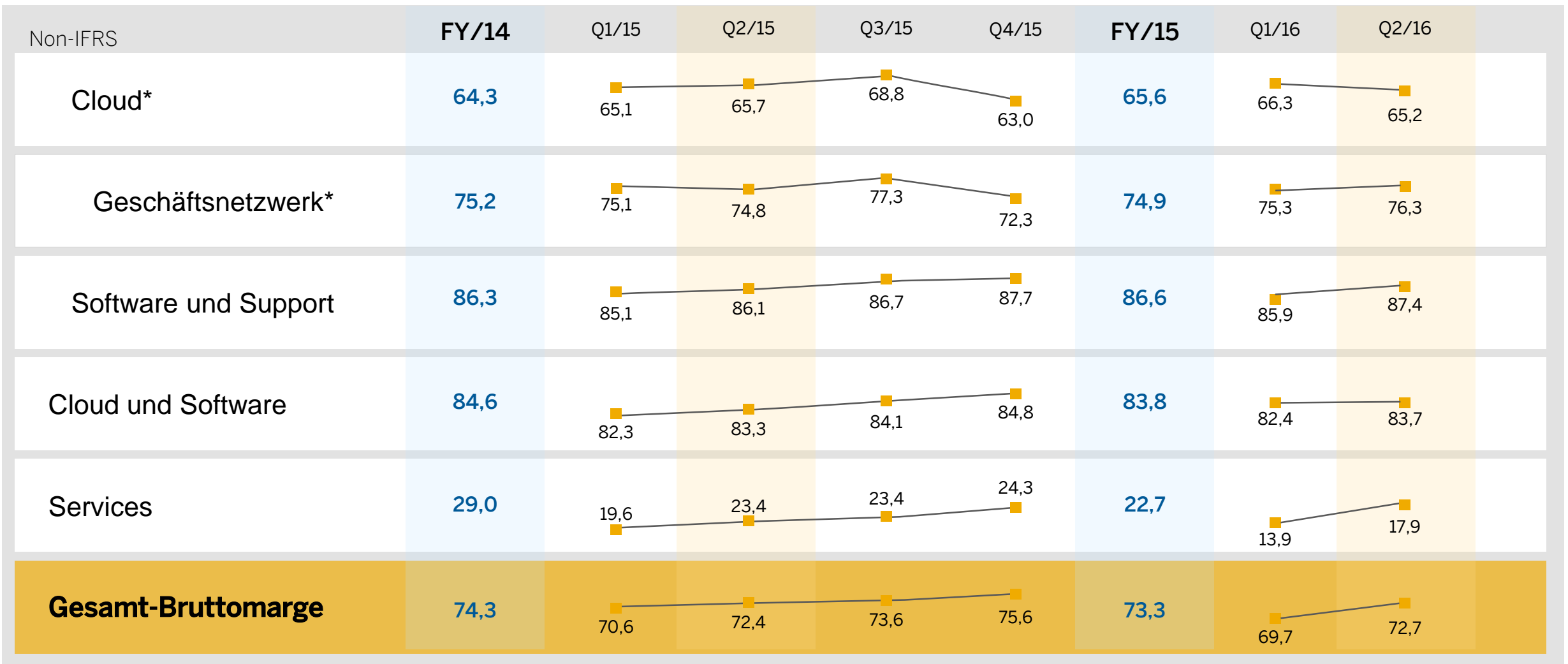
+56 % auf 2,1 Mrd. € (Q2/15: 1,3 Mrd. €)

Operative Margin (IFRS)

+6,8 Pp auf 20,9 % (Q2/15: 14,1 %)

Entwicklung der Bruttomarge

Q2 2016



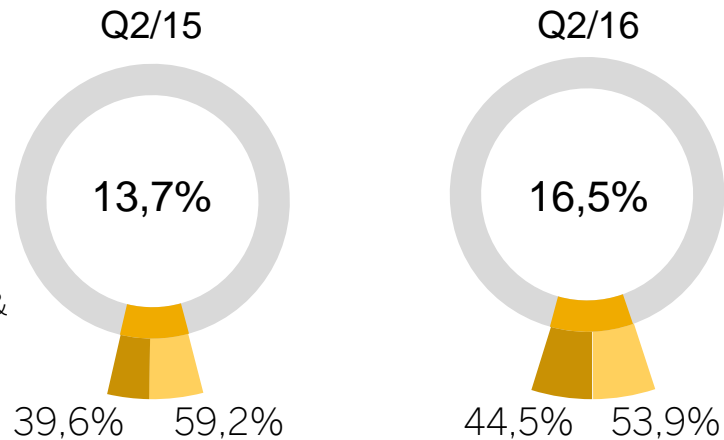
* Subskriptions- und Supporterlöse

Umsatzverschiebung beeinflusst ATS- und Cloud-Bruttomarge

Non-IFRS

Anteil Cloud-Subskriptions-erlöse*

- Anwendungen, Tech. & Services
- Geschäftsnetzwerke



ATS-Marge	51,5	51,5
Geschäftsnetzwerke-Marge	74,8	76,3
Cloud-Marge	65,7	65,2

- Anhaltend starkes Wachstum im Cloud-Geschäft, während gleichzeitig in Mitarbeiter investiert und akquirierte Cloud-Applikationen auf SAP HANA transferiert werden – Cloud-Marge geht auf 65,2% zurück
- Cloud-Margen – Cloud-Marge bei Geschäftsnetzwerken stieg auf 76,3% und ATS-Cloud-Marge war stabil bei 51,5%
- Umsatzverschiebung innerhalb ATS – beschleunigtes Wachstum im Private-Cloud-Geschäft beeinflusst ATS-Marge, da Private-Cloud-Marge noch negativ ist; break-even bis Jahresende erwartet
- Umsatzverschiebung innerhalb Cloud – höherer Anteil des ATS-Segments am Gesamt-Cloud-Umsatz belastet Cloud-Marge, die im Gesamtjahr stabil bleiben soll
- Umsatzverschiebung innerhalb Cloud und Software – Cloud- und Software-Marge stieg auf 83,7%; starke Entwicklung im Kerngeschäft überkompensiert die Umsatzverschiebung, die üblicherweise durch unser Cloud-Geschäft auf die Cloud- und Software-Marge erwartet wird

* Anteil Cloud-Subskriptions-Erlöse am Cloud- und Softwareumsatz

Kostenanteil an den Umsatzerlösen

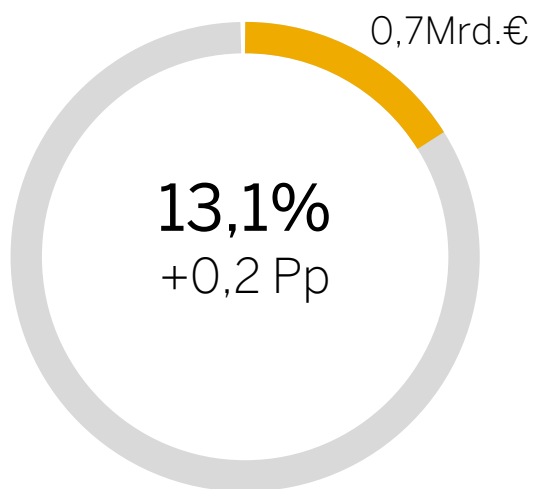
Q2 2016

5,2 Mrd. € Umsatzerlöse

Non-IFRS

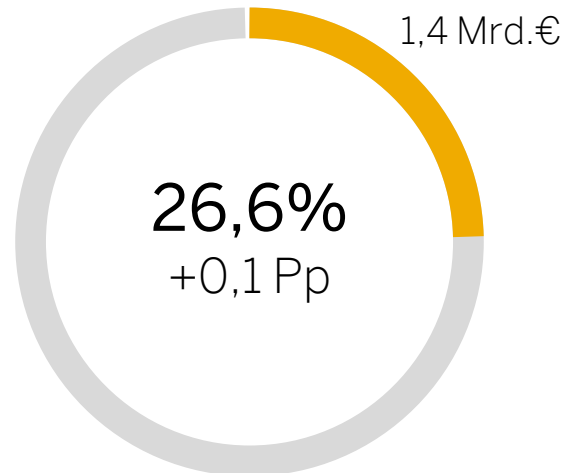
Forschung & Entwicklung

in % der Umsatzerlöse



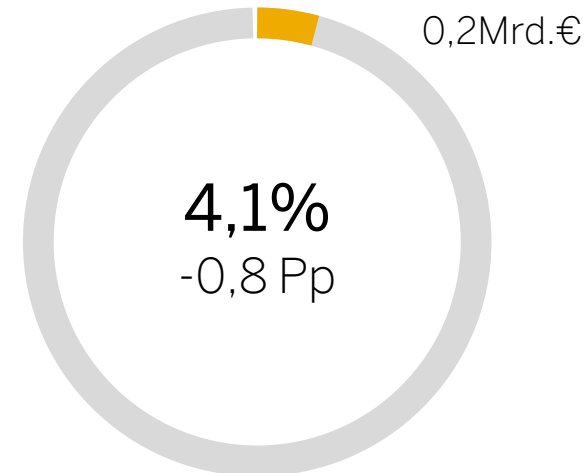
Vertrieb & Marketing

in % der Umsatzerlöse



Allgemeine Verwaltung

in % der Umsatzerlöse



Kostenanteil an den Umsatzerlösen

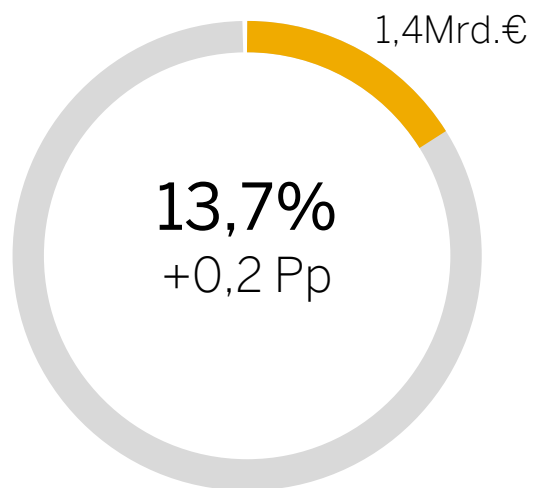
H1 2016

10,0 Mrd. € Umsatzerlöse

Non-IFRS

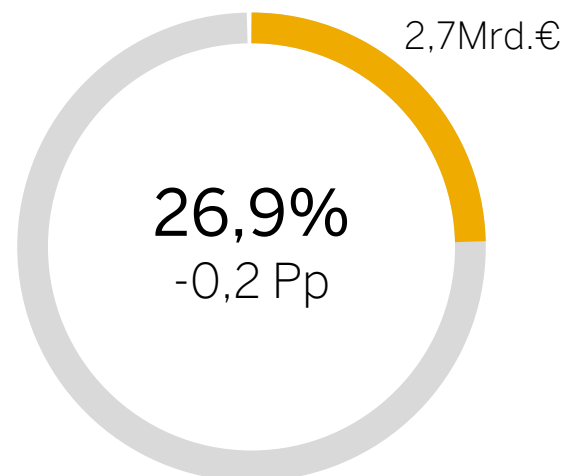
Forschung & Entwicklung

in % der Umsatzerlöse



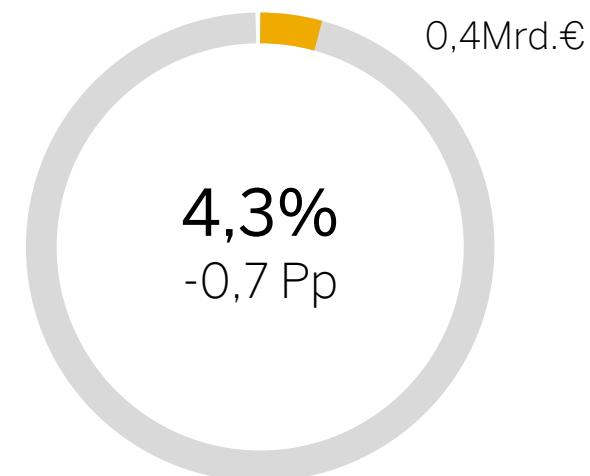
Vertrieb & Marketing

in % der Umsatzerlöse



Allgemeine Verwaltung

in % der Umsatzerlöse



Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

Anhang

Bilanz, gekürzt

30. Juni 2016, IFRS

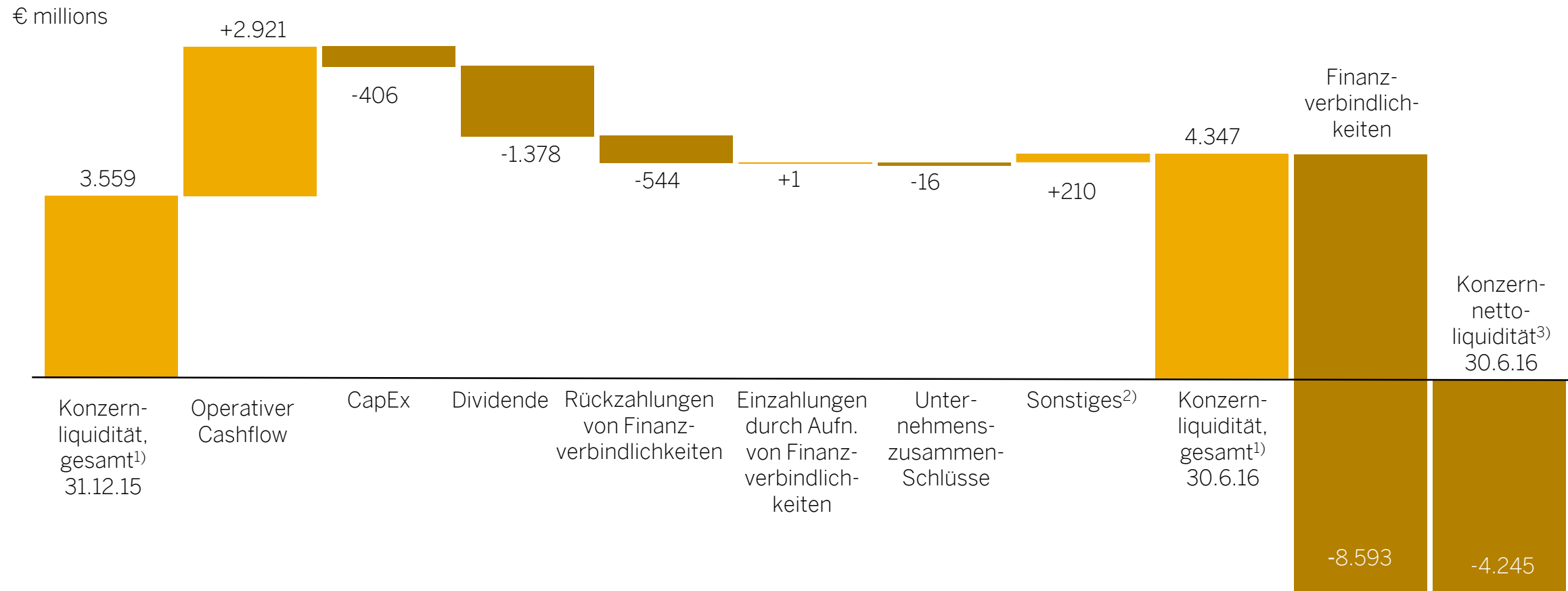
Aktiva Mio. €	30.6.16	31.12.15
Zahlungsmittel & Zahlungsmittel- äquivalente; sonst. finanz. Vermögenswerte	4.591	3.762
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen u. sonstige Forderungen	5.025	5.275
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	932	703
Summe kurzfristiger Vermögenswerte	10.549	9.739
Geschäfts- oder Firmenwert	22.354	22.689
Immaterielle Vermögenswerte	3.884	4.280
Sachanlagen	2.284	2.192
Sonstige langfristige Vermögenswerte	2.718	2.490
Summe langfristiger Vermögenswerte	31.239	31.651
Summe Vermögenswerte	41.788	41.390

Passiva Mio. €	30.6.16	31.12.15
Verbindl. aus L&L und sonstige Verbindl.	1.047	1.088
Rückstellungen	191	299
Sonstige Verbindlichkeiten	2.865	4.478
Passive Rechnungsabgrenzung, kurzfr.	4.470	2.001
Summe kurzfristiger Schulden	8.574	7.867
Finanzielle Verbindlichkeiten	8.705	8.681
Rückstellungen	201	180
Passive Rechnungsabgrenzung, langfr.	106	106
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.238	1.262
Summe langfristiger Schulden	10.250	10.228
Summe Schulden	18.824	18.095
Summe Eigenkapital	22.963	23.295
Summe Eigenkapital und Schulden	41.788	41.390

Operativer Cashflow steigt um 5 % auf 2,9 Mrd. € in H1 2016 und um 7 % auf 0,4 Mrd. € in Q2 2016

Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	1.1.16 - 30.6.16	1.1.15 - 30.6.15	Δ
Operativer Cashflow	2.921	2.775	+5%
- Investitionen	-406	-276	+47%
Free Cashflow	2.516	2.500	+5%
Free Cashflow in % der Umsatzerlöse	25%	26%	-1Pp
Cash Conversion Rate	2,11	3,15	-33%
Außenstandsdauer der Forderungen (DSO in Tagen)	73	68	+5

Konzernliquidity verbesserte sich um fast 0,8 Mrd. € in den ersten sechs Monaten



- 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 für das Gesamtjahr 2016

	Cloud-Subskriptions- und Supporterlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	Cloud- und Softwareerlöse (Non-IFRS währungsbereinigt)	Betriebsergebnis (Non-IFRS währungsbereinigt)
SAP-Ausblick GJ 2016	2,95 bis 3,05 Mrd. € (oberes Ende + 33 %) [2015: 2,30 Mrd. €]	+ 6 % bis 8 % [2015: 17,23 Mrd. €]	6,4 bis 6,7 Mrd. € [2015: 6,35 Mrd. €]
Ist-Beträge für H1/16	1,4 Mrd. € +33 %	+ 8 %	2,6 Mrd. € +8%

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 den Kursen von Ende Juni 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 -1 und +1 Prozentpunkten für das dritte Quartal 2016 (-2 bis 0 Prozentpunkte für das Gesamtjahr 2016) durch Währungseffekte beeinflusst werden.

Zusätzliche Informationen zum Ausblick und Non-IFRS Anpassungen

SAP erwartet für das Gesamtjahr 2016 nun eine effektive Steuerquote (IFRS) in einer Spanne von 27,0 % bis 28,0 % (2015: 23,4 %) sowie eine effektive Steuerquote (Non-IFRS) in einer Spanne von 28,0 % bis 29,0 % (2015: 26,1%) zu erreichen.

Non-IFRS-Anpassungen	Ist-Beträge für H1/15	Ist-Beträge für H1/16	Geschätzte Beträge für GJ 2016
Abschreibungen auf abgegr. Erlöse	8 Mio. €	4 Mio. €	<20 Mio. €
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungsprogramme	314 Mio. €	177 Mio. €	560 – 610 Mio. €
Akquisitionsbed. Aufwendungen	371 Mio. €	336 Mio. €	680 – 730 Mio. €
Restrukturierungsaufwendungen	418 Mio. €	22 Mio. €	30 – 50 Mio. €
Summe der Anpassungen	1.112 Mio. €	538 Mio. €	1.290 – 1.410 Mio. €

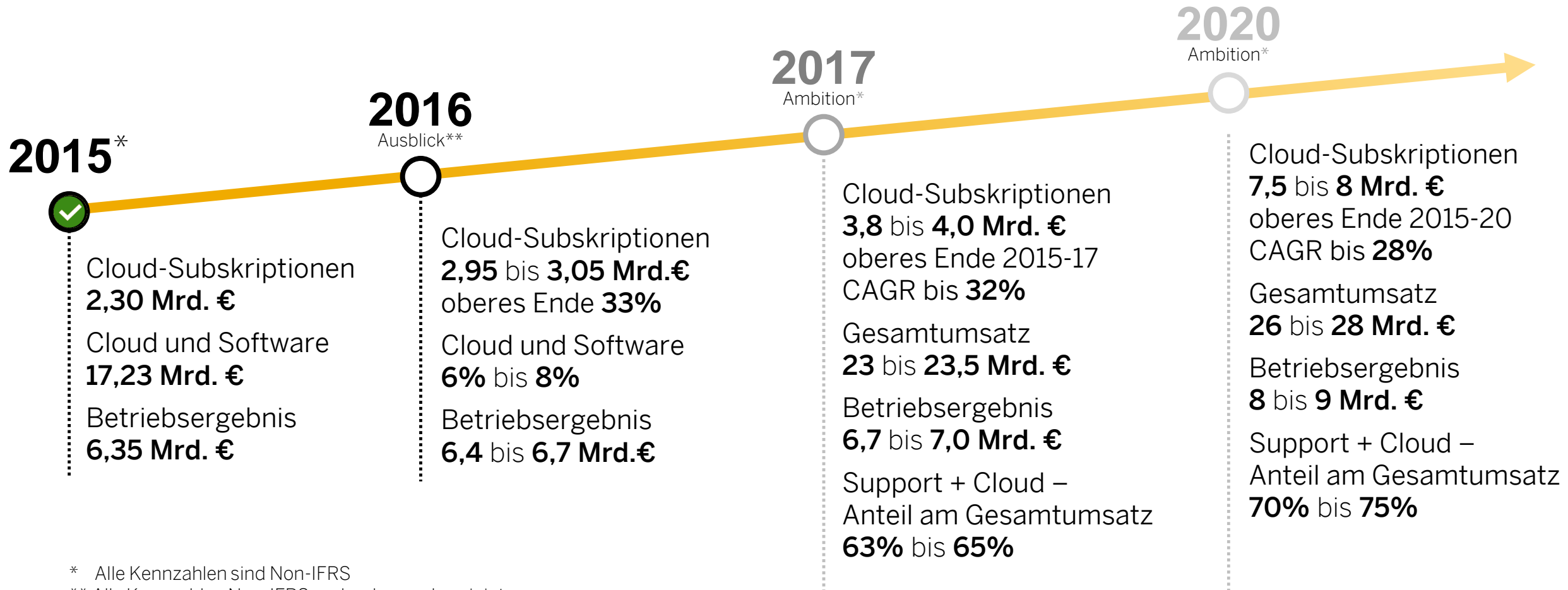
Non - IFRS - Finanzinformationen

SAP hat ihre Non-IFRS Schätzungen für das Gesamtjahr 2016 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](#).

Mittelfristige Ziele der SAP



* Alle Kennzahlen sind Non-IFRS

** Alle Kennzahlen Non-IFRS und währungsbereinigt

Gliederung

Gewinn- und Verlustrechnung

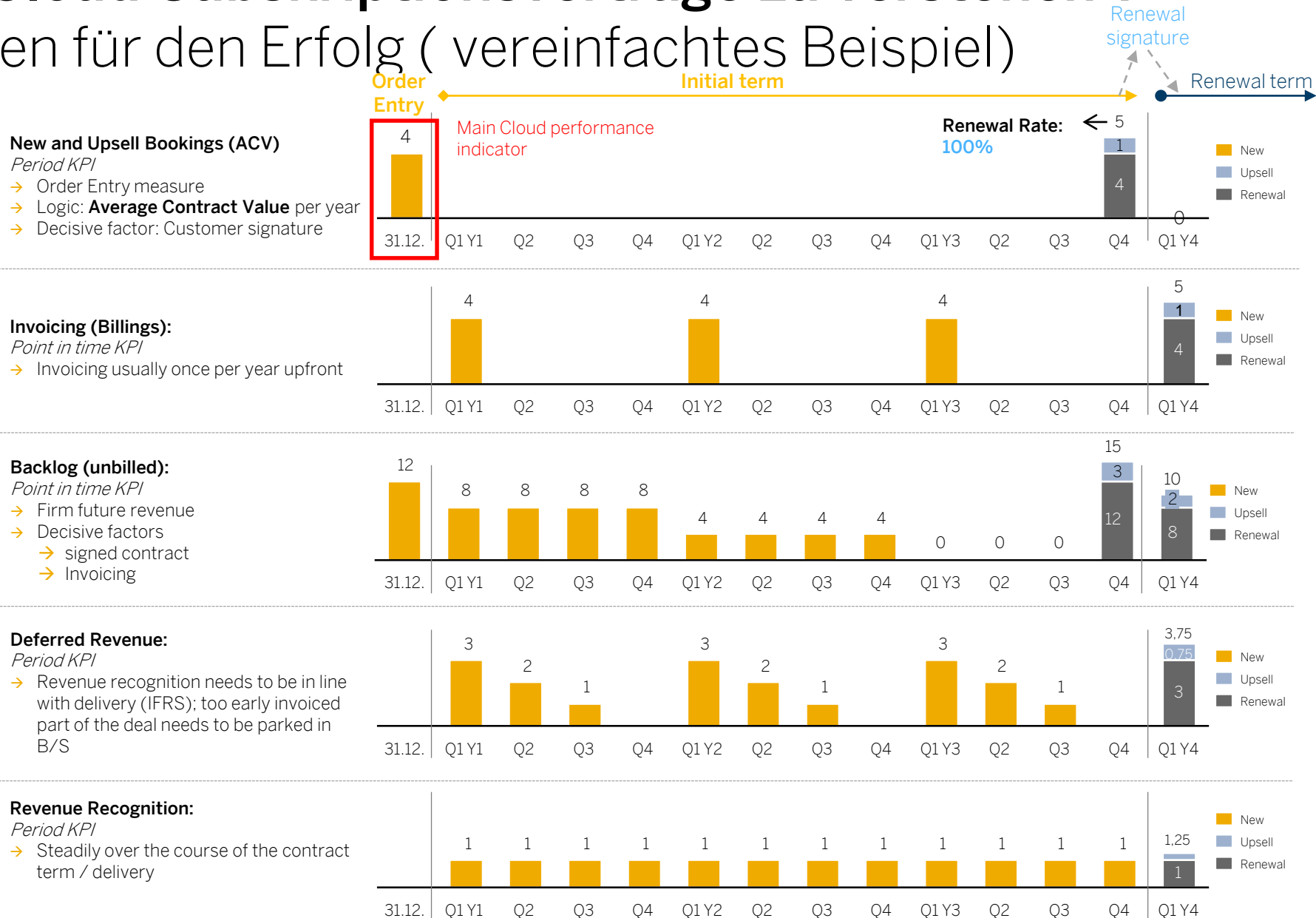
Bilanz- und Cashflow-Analyse

Ausblick und zusätzliche Informationen

Anhang

Wie sind Cloud Subskriptionsverträge zu verstehen ?

Messgrößen für den Erfolg (vereinfachtes Beispiel)



Schnell wachsendes Cloud-Geschäft verändert Umsatzanteile

Anteil besser planbarer Umsatz wird gesteigert*

* All numbers non-IFRS

