

SCHAEFFLER

Daten und Fakten
1. Halbjahr 2016

Schaeffler Gruppe auf einen Blick

Eckdaten

	01.01.-30.06.			
Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)	2016	2015	Veränderung	
Umsatzerlöse	6.712	6.721	-0,1	%
• währungsbereinigt			2,9	%
EBIT	859	818	5,0	%
• in % vom Umsatz	12,8	12,2	0,6	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	859	825	4,1	%
• in % vom Umsatz	12,8	12,3	0,5	%-Pkt.
Konzernergebnis ²⁾	494	309	59,9	%
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR) ³⁾	0,75	0,78	-3,8	%
Bilanz (in Mio. EUR)	30.06.2016	31.12.2015	Veränderung	
Bilanzsumme	12.554	12.480	0,6	%
Eigenkapital ⁴⁾	1.425	1.568	-143	Mio. EUR
• in % der Bilanzsumme	11,4	12,6	-1,2	%-Pkt.
Netto-Finanzschulden	4.874	4.889	-0,3	%
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1) 5)}	2,0	2,1		
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)	2016	2015	Veränderung	
EBITDA	1.217	1.161	4,8	%
• in % vom Umsatz	18,1	17,3	0,8	%-Pkt.
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	1.217	1.168	4,2	%
• in % vom Umsatz	18,1	17,4	0,7	%-Pkt.
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	777	422	355	Mio. EUR
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁶⁾	561	501	60	Mio. EUR
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	8,4	7,5	0,9	%-Pkt.
Free Cash Flow	216	-72	288	Mio. EUR
Wertschaffung	2016	2015	Veränderung	
ROCE (Return on Capital Employed, in %) ⁵⁾	19,0	21,4	-2,4	%-Pkt.
ROCE vor Sondereffekten (in %) ^{1) 5)}	22,5	22,2	0,3	%-Pkt.
Schaeffler Value Added ⁵⁾	684	821	-16,7	%
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten ^{1) 5)}	951	878	8,3	%
Mitarbeiter	30.06.2016	30.06.2015	Veränderung	
Anzahl der Mitarbeiter	85.225	83.774	1,7	%

¹⁾ EBIT, Verschuldungsgrad, EBITDA, ROCE sowie Schaeffler Value Added vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

²⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

³⁾ Das Ergebnis je Aktie wurde nach den Regelungen des IAS 33 ermittelt.

⁴⁾ Inkl. nicht beherrschender Anteile.

⁵⁾ EBIT/EBITDA auf Basis der letzten zwölf Monate.

⁶⁾ Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

	01.01.-30.06.			
Automotive (in Mio. EUR)	2016	2015	Veränderung	
Umsatzerlöse	5.179	5.069	2,2	%
• währungsbereinigt			5,4	%
EBIT	739	651	13,5	%
• in % vom Umsatz	14,3	12,8	1,5	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	739	658	12,3	%
• in % vom Umsatz	14,3	13,0	1,3	%-Pkt.
Industrie (in Mio. EUR)	2016	2015	Veränderung	
Umsatzerlöse	1.533	1.652	-7,2	%
• währungsbereinigt			-4,9	%
EBIT	120	167	-28,1	%
• in % vom Umsatz	7,8	10,1	-2,3	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	120	167	-28,1	%
• in % vom Umsatz	7,8	10,1	-2,3	%-Pkt.

Vorjahreswerte gemäß der 2016 ausgewiesenen Segmentstruktur.

¹⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Highlights H1 2016

Umsatz leicht gestiegen

Umsatz **6,7** Mrd. EUR
(währungsbereinigt plus 2,9 %)

Ergebnisqualität stark

EBIT-Marge **12,8** %
(Vj.: 12,3 % vor Sondereffekten)

Free Cash Flow deutlich gesteigert

Free Cash Flow **216** Mio. EUR
(Vj.: -72 Mio. EUR)

Umsetzung Projekt CORE im Plan

EBIT-Marge Industrie im 2. Quartal
verbessert auf **9,3** % (1. Quartal: 6,4 %)

Inhalt

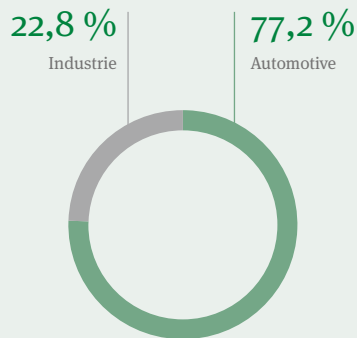
Eckdaten	2
Highlights H1 2016	3
Ertragslage – Schaeffler Gruppe	5
Ertragslage – Sparte Automotive	6
Ertragslage – Sparte Industrie	7
Konzern-Bilanz	8
Konzern-Kapitalflussrechnung	9
Quartalsübersicht	10
Finanzkalender	11

Ertragslage

Ertragslage Schaeffler Gruppe

Umsatzerlöse 6.712 Mio. EUR

EBIT vor Sondereffekten 859 Mio. EUR



Währungsbereinigtes Umsatz-Plus 2,9 % //
Umsatzwachstum maßgeblich von höheren
Volumina bei Automotive getrieben //
Verstärkte F&E-Aktivitäten zur Schaffung
neuer Technologien und Innovationen

Ertragslage der Schaeffler Gruppe

in Mio. EUR	01.01.-30.06.			2. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	6.712	6.721	-0,1	3.369	3.382	-0,4
• währungsbereinigt			2,9			3,3
Umsatzerlöse nach Sparten						
Automotive	5.179	5.069	2,2	2.603	2.554	1,9
• Umsatzanteil in %	77,2	75,4		77,3	75,5	
Industrie	1.533	1.652	-7,2	766	828	-7,5
• Umsatzanteil in %	22,8	24,6		22,7	24,5	
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾						
Europa	3.679	3.627	1,4	1.863	1.801	3,4
• Umsatzanteil in %	54,8	54,0		55,3	53,3	
Americas	1.417	1.499	-5,5	711	751	-5,3
• Umsatzanteil in %	21,1	22,3		21,1	22,2	
Greater China	939	931	0,9	463	480	-3,5
• Umsatzanteil in %	14,0	13,8		13,7	14,2	
Asien/Pazifik	677	664	2,0	332	350	-5,1
• Umsatzanteil in %	10,1	9,9		9,9	10,3	
Umsatzkosten	-4.792	-4.837	-0,9	-2.393	-2.439	-1,9
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.920	1.884	1,9	976	943	3,5
Kosten der Funktionsbereiche ²⁾	-1.046	-1.019	2,6	-530	-517	2,5
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern (EBIT)	859	818	5,0	438	384	14,1
• in % vom Umsatz	12,8	12,2	-	13,0	11,4	-
EBIT vor Sondereffekten ³⁾	859	825	4,1	438	384	14,1
• in % vom Umsatz	12,8	12,3	-	13,0	11,4	-
Finanzergebnis	-153	-337	-54,6	-88	-161	-45,3
Ertragsteuern	-206	-165	24,8	-106	-76	39,5
Konzernergebnis ⁴⁾	494	309	59,9	241	142	69,7
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,75	0,78	-3,8	0,37	0,36	2,8

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ Forschung und Entwicklung, Vertrieb sowie Verwaltung.

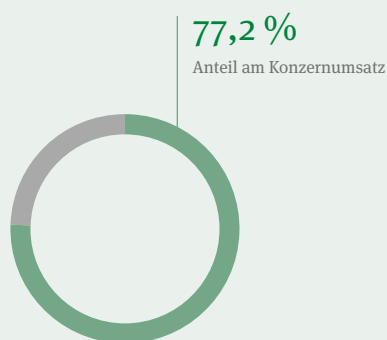
³⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

⁴⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

Sparte Automotive

Umsatzerlöse 5.179 Mio. EUR

EBIT vor Sondereffekten 739 Mio. EUR



Umsatzanstieg übertraf das weltweite Wachstum der Automobilproduktion // Überproportional starkes Umsatz-Plus des Aftermarket-Geschäfts // Gestiegene Bruttomarge spiegelt profitables Wachstum wider // Verstärkte F&E-Aktivitäten zur Schaffung von neuen Technologien und Innovationen

Ertragslage Sparte Automotive

in Mio. EUR	01.01.-30.06.			2. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	5.179	5.069	2,2	2.603	2.554	1,9
• währungsbereinigt			5,4			5,8
Umsatzerlöse nach Unternehmensbereichen						
UB Motorsysteme	1.324	1.321	0,2	671	661	1,5
• Umsatzanteil in %	25,6	26,1		25,8	25,9	
UB Getriebesysteme	2.180	2.141	1,8	1.074	1.076	-0,2
• Umsatzanteil in %	42,1	42,2		41,3	42,1	
UB Fahrwerksysteme	774	746	3,8	389	369	5,4
• Umsatzanteil in %	14,9	14,7		14,9	14,5	
UB Automotive Aftermarket	901	861	4,6	469	448	4,7
• Umsatzanteil in %	17,4	17,0		18,0	17,5	
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾						
Europa	2.762	2.696	2,4	1.404	1.340	4,8
• Umsatzanteil in %	53,3	53,2		53,9	52,4	
Americas	1.133	1.179	-3,9	572	594	-3,7
• Umsatzanteil in %	21,9	23,3		22,0	23,3	
Greater China	753	692	8,8	369	354	4,2
• Umsatzanteil in %	14,5	13,6		14,2	13,9	
Asien/Pazifik	531	502	5,8	258	266	-3,0
• Umsatzanteil in %	10,3	9,9		9,9	10,4	
Umsatzkosten	-3.698	-3.687	0,3	-1.853	-1.862	-0,5
Bruttoergebnis	1.481	1.382	7,2	750	692	8,4
EBIT	739	651	13,5	367	308	19,2
• in % vom Umsatz	14,3	12,8	-	14,1	12,1	-
EBIT vor Sondereffekten ²⁾	739	658	12,3	367	308	19,2
• in % vom Umsatz	14,3	13,0	-	14,1	12,1	-

Vorjahreswerte gemäß der 2016 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

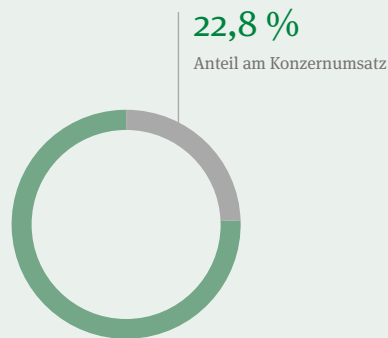
¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Sparte Industrie

Umsatzerlöse 1.533 Mio. EUR

EBIT vor Sondereffekten 120 Mio. EUR



Währungsbereinigter Umsatzrückgang in allen Regionen // Margenrückgang maßgeblich durch rückläufiges Umsatzvolumen und ertragschwächeren Umsatzmix beeinflusst

Ertragslage Sparte Industrie

in Mio. EUR	01.01.-30.06.			2. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1.533	1.652	-7,2	766	828	-7,5
• währungsbereinigt			-4,9			-4,3
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾						
Europa	917	931	-1,5	459	461	-0,4
• Umsatzanteil in %	59,8	56,3		59,9	55,7	
Americas	284	320	-11,3	139	157	-11,5
• Umsatzanteil in %	18,6	19,4		18,1	19,0	
Greater China	186	239	-22,2	94	126	-25,4
• Umsatzanteil in %	12,1	14,5		12,3	15,2	
Asien/Pazifik	146	162	-9,9	74	84	-11,9
• Umsatzanteil in %	9,5	9,8		9,7	10,1	
Umsatzkosten	-1.094	-1.150	-4,9	-540	-577	-6,4
Bruttoergebnis	439	502	-12,5	226	251	-10,0
EBIT	120	167	-28,1	71	76	-6,6
• in % vom Umsatz	7,8	10,1	-	9,3	9,2	-
EBIT vor Sondereffekten²⁾	120	167	-28,1	71	76	-6,6
• in % vom Umsatz	7,8	10,1	-	9,3	9,2	-

Vorjahreswerte gemäß der 2016 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Konzern-Bilanz

in Mio. EUR	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	Veränderung in %
AKTIVA				
Immaterielle Vermögenswerte	585	589	566	-0,7
Sachanlagen	4.242	4.180	3.942	1,5
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.922	2.123	2.064	-9,5
Sonstige Vermögenswerte	41	57	56	-28,1
Ertragsteuerforderungen	4	4	8	0,0
Aktive latente Steuern	603	485	493	24,3
Langfristige Vermögenswerte	7.397	7.438	7.129	-0,6
Vorräte	1.914	1.812	1.810	5,6
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.266	2.023	2.215	12,0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	119	123	362	-3,3
Sonstige Vermögenswerte	222	211	228	5,2
Ertragsteuerforderungen	64	74	57	-13,5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	572	799	420	-28,4
Kurzfristige Vermögenswerte	5.157	5.042	5.092	2,3
Bilanzsumme	12.554	12.480	12.221	0,6
PASSIVA				
Gezeichnetes Kapital	666	666	600	0,0
Kapitalrücklagen	2.348	2.348	1.600	0,0
Sonstige Rücklagen	-769	-935	-1.217	-17,8
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-909	-599	-533	51,8
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital	1.336	1.480	450	-9,7
Nicht beherrschende Anteile	89	88	82	1,1
Eigenkapital	1.425	1.568	532	-9,1
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.358	1.942	1.945	21,4
Rückstellungen	138	182	72	-24,2
Finanzschulden	5.442	5.685	6.653	-4,3
Ertragsteuerverbindlichkeiten	219	210	254	4,3
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	7	12	13	-41,7
Sonstige Verbindlichkeiten	6	6	7	0,0
Passive latente Steuern	116	107	95	8,4
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	8.286	8.144	9.039	1,7
Rückstellungen	419	431	289	-2,8
Finanzschulden	4	3	12	33,3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.384	1.405	1.287	-1,5
Ertragsteuerverbindlichkeiten	135	112	203	20,5
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	506	512	476	-1,2
Sonstige Verbindlichkeiten	395	305	383	29,5
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	2.843	2.768	2.650	2,7
Bilanzsumme	12.554	12.480	12.221	0,6

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. EUR	01.01.-30.06.		Veränderung in %	2. Quartal		Veränderung in %
	2016	2015		2016	2015	
Laufende Geschäftstätigkeit						
EBIT	859	818	5,0	438	384	14,1
Gezahlte Zinsen	-107	-379	-71,8	-72	-304	-76,3
Erhaltene Zinsen	73	40	82,5	70	38	84,2
Gezahlte Ertragsteuern	-161	-158	1,9	-62	-73	-15,1
Abschreibungen	358	343	4,4	181	173	4,6
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten	1	0	-	0	-1	-100
Veränderungen der:						
• Vorräte	-112	-41	> 100	-36	-27	33,3
• Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-264	-245	7,8	-38	24	-
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	89	53	67,9	37	16	> 100
• Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-19	6	-	-11	12	-
• Sonstige Vermögenswerte, Schulden und Rückstellungen	60	-15	-	64	-4	-
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit ¹⁾	777	422	84,1	571	238	> 100
Investitionstätigkeit						
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	1	8	-87,5	0	7	-100
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-10	-18	-44,4	-5	-11	-54,5
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-551	-483	14,1	-238	-246	-3,3
Sonstige Ein-/Auszahlungen der Investitionstätigkeit	-1	-1	0,0	0	0	0,0
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-561	-494	13,6	-243	-250	-2,8
Finanzierungstätigkeit						
Ausschüttung an Anteilseigner und nicht beherrschende Anteile	-329	-251	31,1	-329	-251	31,1
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	1	215	-99,5	-14	207	-
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten ²⁾	-208	-209	-0,5	-207	-209	-1,0
Sonstige Einzahlungen der Finanzierungstätigkeit	98	85	15,3	98	85	15,3
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	-438	-160	> 100	-452	-168	> 100
Nettozunahme/-abnahme des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten						
Nettozunahme/-abnahme des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-222	-232	-4,3	-124	-180	-31,1
Wechselkursbedingte Veränderung des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-5	16	-	3	-9	-
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am Periodenbeginn	799	636	25,6	693	609	13,8
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am 30. Juni	572	420	36,2	572	420	36,2

¹⁾ Ohne Zinszahlungen ergab sich für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. Juni 2016 ein Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 884 Mio. EUR (Vj.: 801 Mio. EUR).

²⁾ Inkl. Mittelzuflüsse in Höhe von 21 Mio. EUR aus vorzeitig abgelösten Zinswährungsswaps im Zusammenhang mit den freiwilligen Teiltilgungen der Kredittranchen.

Quartalsübersicht

	2015				2016	
	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	1. Quartal	2. Quartal
Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)						
Umsatzerlöse	3.339	3.382	3.237	3.221	3.343	3.369
EBIT	434	384	433	151	421	438
• in % vom Umsatz	13,0	11,4	13,4	4,7	12,6	13,0
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	441	384	433	418	421	438
• in % vom Umsatz	13,2	11,4	13,4	13,0	12,6	13,0
Konzernergebnis ²⁾	167	142	212	70	253	241
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR) ³⁾	0,42	0,36	0,53	0,11	0,38	0,37
Bilanz (in Mio. EUR)						
Bilanzsumme	12.844	12.221	12.450	12.480	12.607	12.554
Eigenkapital ⁴⁾	418	532	631	1.568	1.609	1.425
• in % der Bilanzsumme	3,3	4,4	5,1	12,6	12,8	11,4
Netto-Finanzschulden	6.190	6.245	5.950	4.889	4.909	4.874
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1) 5)}	2,7	2,7	2,6	2,1	2,1	2,0
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)						
EBITDA	604	557	604	331	598	619
• in % vom Umsatz	18,1	16,5	18,7	10,3	17,9	18,4
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	611	557	604	598	598	619
• in % vom Umsatz	18,3	16,5	18,7	18,6	17,9	18,4
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	184	238	490	460	206	571
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁶⁾	244	257	242	282	318	243
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	7,3	7,6	7,5	8,8	9,5	7,2
Free Cash Flow	-60	-12	264	178	-112	328
Wertschaffung						
ROCE (Return on Capital Employed, in %) ⁵⁾	22,0	21,4	21,1	18,8	18,5	19,0
ROCE vor Sondereffekten (in %) ^{1) 5)}	22,8	22,2	21,9	22,5	22,1	22,5
Schaeffler Value Added ⁵⁾	839	821	813	657	639	684
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten ^{1) 5)}	896	878	870	931	906	951
Mitarbeiter						
Anzahl der Mitarbeiter (zum Stichtag)	83.331	83.774	84.414	84.198	85.016	85.225
Automotive (in Mio. EUR) ⁷⁾						
Umsatzerlöse	2.515	2.554	2.442	2.466	2.576	2.603
EBIT	343	308	356	128	372	367
• in % vom Umsatz	13,6	12,1	14,6	5,2	14,4	14,1
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	350	308	356	359	372	367
• in % vom Umsatz	13,9	12,1	14,6	14,6	14,4	14,1
Industrie (in Mio. EUR) ⁷⁾						
Umsatzerlöse	824	828	795	755	767	766
EBIT	91	76	77	23	49	71
• in % vom Umsatz	11,0	9,2	9,7	3,0	6,4	9,3
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	91	76	77	59	49	71
• in % vom Umsatz	11,0	9,2	9,7	7,8	6,4	9,3

¹⁾ EBIT, Verschuldungsgrad, EBITDA, ROCE sowie Schaeffler Value Added vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

²⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

³⁾ Das Ergebnis je Aktie wurde nach den Regelungen des IAS 33 ermittelt.

⁴⁾ Inkl. nicht beherrschender Anteile.

⁵⁾ EBIT/EBITDA auf Basis der letzten zwölf Monate.

⁶⁾ Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

⁷⁾ Vorjahreswerte gemäß der 2016 ausgewiesenen Segmentstruktur.

Finanzkalender

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. Juni 2016

11. August 2016

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. September 2016

10. November 2016

Veröffentlichung Jahresergebnisse 2016

08. März 2017

Schaeffler AG
Industriestr. 1-3
91074 Herzogenaurach

Investor Relations

Tel.: +49 (0)9132 82 -4440
Fax: +49 (0)9132 82 -4444
E-Mail: ir@schaeffler.com

Schaeffler im Internet

www.schaeffler.com

Auf unserer Website www.schaeffler.com/ir informieren wir Sie aktuell über wichtige Nachrichten der Schaeffler Gruppe. Darüber hinaus stehen Ihnen dort alle Dokumente zum Download zur Verfügung.