

SCHAEFFLER

Daten und Fakten
1. Quartal 2016

Schaeffler Gruppe auf einen Blick

Eckdaten

Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)	01.01.-31.03.		Veränderung	
	2016	2015		
Umsatzerlöse	3.343	3.339	0,1	%
• währungsbereinigt			2,4	%
EBIT	421	434	-3,0	%
• in % vom Umsatz	12,6	13,0	-0,4	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	421	441	-4,5	%
• in % vom Umsatz	12,6	13,2	-0,6	%-Pkt.
Konzernergebnis ²⁾	253	167	51,5	%
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR) ³⁾	0,38	0,42	-9,5	%
Bilanz (in Mio. EUR)	31.03.2016	31.12.2015	Veränderung	
Bilanzsumme	12.607	12.480	1,0	%
Eigenkapital ⁴⁾	1.609	1.568	41	Mio. EUR
• in % der Bilanzsumme	12,8	12,6	0,2	%-Pkt.
Netto-Finanzschulden	4.909	4.889	0,4	%
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1), 5)}	2,1	2,1		
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)	2016	2015	Veränderung	
EBITDA	598	604	-1,0	%
• in % vom Umsatz	17,9	18,1	-0,2	%-Pkt.
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	598	611	-2,1	%
• in % vom Umsatz	17,9	18,3	-0,4	%-Pkt.
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	206	184	22	Mio. EUR
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁶⁾	318	244	74	Mio. EUR
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	9,5	7,3	2,2	%-Pkt.
Free Cash Flow	-112	-60	-52	Mio. EUR
Wertschaffung	2016	2015	Veränderung	
ROCE (Return on Capital Employed, in %)	18,5	22,0	-3,5	%-Pkt.
ROCE vor Sondereffekten (in %) ¹⁾	22,1	22,8	-0,7	%-Pkt.
Schaeffler Value Added	228	246	-7,3	%
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten ¹⁾	228	253	-9,9	%
Mitarbeiter	31.03.2016	31.03.2015	Veränderung	
Anzahl der Mitarbeiter	85.016	83.331	2,0	%

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⁾ EBITDA auf Basis der letzten zwölf Monate.

⁶⁾ Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

Automotive (in Mio. EUR)	01.01.-31.03.		Veränderung	
	2016	2015		
Umsatzerlöse	2.576	2.515	2,4	%
• währungsbereinigt			5,0	%
EBIT	372	343	8,5	%
• in % vom Umsatz	14,4	13,6	0,8	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	372	350	6,3	%
• in % vom Umsatz	14,4	13,9	0,5	%-Pkt.
Industrie (in Mio. EUR)	2016	2015	Veränderung	
Umsatzerlöse	767	824	-6,9	%
• währungsbereinigt			-5,5	%
EBIT	49	91	-46,2	%
• in % vom Umsatz	6,4	11,0	-4,6	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	49	91	-46,2	%
• in % vom Umsatz	6,4	11,0	-4,6	%-Pkt.

Vorjahreswerte gemäß der 2016 ausgewiesenen Segmentstruktur.

¹⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Highlights Q1 2016

Umsatz in Q1 2016 leicht gestiegen

Umsatz **3,3** Mrd. EUR
(währungsbereinigt plus 2,4 %)

Ergebnisqualität weiter auf hohem Niveau

EBIT-Marge vor Sondereffekten **12,6** %
(Vj.: 13,2 %)

Free Cash Flow saisonbedingt negativ, Investitionen erhöht

Free Cash Flow **-112** Mio. EUR
(Vj.: -60 Mio. EUR)

Kapitalrendite weiterhin hoch

ROCE vor Sondereffekten bei **22,1** %
(Vj.: 22,8 %)

Ausblick für Geschäftsjahr 2016 bestätigt

Inhalt

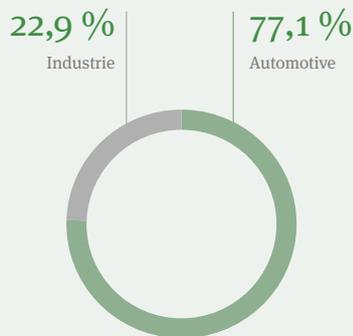
Eckdaten	2
Highlights Q1 2016	3
Ertragslage – Schaeffler Gruppe	5
Ertragslage – Sparte Automotive	6
Ertragslage – Sparte Industrie	7
Vermögenslage und Kapitalstruktur – Aktiva	8
Vermögenslage und Kapitalstruktur – Passiva	9
Konzern-Kapitalflussrechnung	10
Quartalsübersicht	11
Finanzkalender	12

Ertragslage

Ertragslage Schaeffler Gruppe

Umsatzerlöse 3.343 Mio. EUR

EBIT vor Sondereffekten 421 Mio. EUR



Positive Umsatzentwicklung auf Konzernebene fortgesetzt: währungsbereinigtes Umsatzwachstum 2,4 % // 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.-31.03.		Veränderung in %
	2016	2015	
Umsatzerlöse	3.343	3.339	0,1
• währungsbereinigt			2,4
Umsatzerlöse nach Sparten			
Automotive	2.576	2.515	2,4
• Umsatzanteil in %	77,1	75,3	
Industrie	767	824	-6,9
• Umsatzanteil in %	22,9	24,7	
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾			
Europa	1.816	1.826	-0,5
• Umsatzanteil in %	54,3	54,7	
Americas	706	748	-5,6
• Umsatzanteil in %	21,1	22,4	
Greater China	476	451	5,5
• Umsatzanteil in %	14,2	13,5	
Asien/Pazifik	345	314	9,9
• Umsatzanteil in %	10,4	9,4	
Umsatzkosten	-2.399	-2.398	0,0
Bruttoergebnis vom Umsatz	944	941	0,3
Kosten der Funktionsbereiche ²⁾	-516	-502	2,8
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern (EBIT)	421	434	-3,0
• in % vom Umsatz	12,6	13,0	-
EBIT vor Sondereffekten ³⁾	421	441	-4,5
• in % vom Umsatz	12,6	13,2	-
Finanzergebnis	-65	-176	-63,1
Ertragsteuern	-100	-89	12,4
Konzernergebnis ⁴⁾	253	167	51,5
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,38	0,42	-9,5

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ Forschung und Entwicklung, Vertrieb sowie Verwaltung.

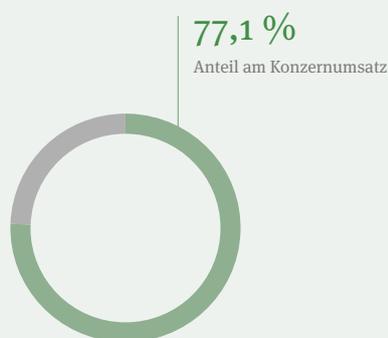
³⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

⁴⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

Sparte Automotive

Umsatzerlöse 2.576 Mio. EUR

EBIT vor Sondereffekten 372 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.-31.03.		Veränderung in %
	2016	2015	
Umsatzerlöse	2.576	2.515	2,4
• währungsbereinigt			5,0
Umsatzerlöse nach Unternehmensbereichen			
UB Motorsysteme	653	660	-1,1
• Umsatzanteil in %	25,3	26,2	
UB Getriebesysteme	1.106	1.065	3,8
• Umsatzanteil in %	42,9	42,3	
UB Fahrwerksysteme	385	377	2,1
• Umsatzanteil in %	14,9	15,0	
UB Automotive Aftermarket	432	413	4,6
• Umsatzanteil in %	16,8	16,4	
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾			
Europa	1.358	1.356	0,1
• Umsatzanteil in %	52,7	53,9	
Americas	561	585	-4,1
• Umsatzanteil in %	21,8	23,3	
Greater China	384	338	13,6
• Umsatzanteil in %	14,9	13,4	
Asien/Pazifik	273	236	15,7
• Umsatzanteil in %	10,6	9,4	
Umsatzkosten	-1.845	-1.825	1,1
Bruttoergebnis	731	690	5,9
EBIT	372	343	8,5
• in % vom Umsatz	14,4	13,6	-
EBIT vor Sondereffekten ²⁾	372	350	6,3
• in % vom Umsatz	14,4	13,9	-

Vorjahreswerte gemäß der 2016 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Sparte Industrie

Umsatzerlöse 767 Mio. EUR

EBIT vor Sondereffekten 49 Mio. EUR



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

Ertragslage Sparte Industrie

in Mio. EUR	01.01.-31.03.		Veränderung in %
	2016	2015	
Umsatzerlöse	767	824	-6,9
• währungsbereinigt			-5,5
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾			
Europa	458	470	-2,6
• Umsatzanteil in %	59,7	57,0	
Americas	145	163	-11,0
• Umsatzanteil in %	18,9	19,8	
Greater China	92	113	-18,6
• Umsatzanteil in %	12,0	13,7	
Asien/Pazifik	72	78	-7,7
• Umsatzanteil in %	9,4	9,5	
Umsatzkosten	-554	-573	-3,3
Bruttoergebnis	213	251	-15,1
EBIT	49	91	-46,2
• in % vom Umsatz	6,4	11,0	-
EBIT vor Sondereffekten ²⁾	49	91	-46,2
• in % vom Umsatz	6,4	11,0	-

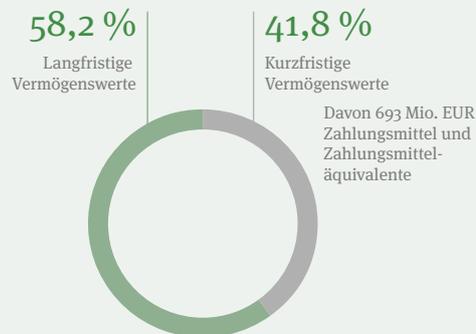
Vorjahreswerte gemäß der 2016 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Vermögenslage und Kapitalstruktur

Aktiva

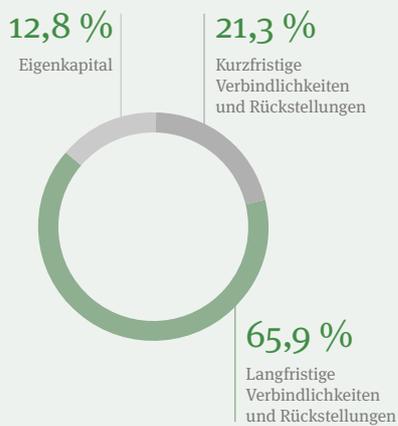


Sachanlagen trotz hoher Anlagenzugänge rückläufig // Anstieg aktive latente Steuern im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen aufgrund Rückgang des Rechnungszinssatzes // Höhere Vorräte und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen durch Geschäftswachstum

Vermögenslage

in Mio. EUR	31.03.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Immaterielle Vermögenswerte	587	589	-0,3
Sachanlagen	4.159	4.180	-0,5
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.993	2.123	-6,1
Sonstige Vermögenswerte	52	57	-8,8
Ertragsteuerforderungen	4	4	0,0
Aktive latente Steuern	544	485	12,2
Langfristige Vermögenswerte	7.339	7.438	-1,3
Vorräte	1.861	1.812	2,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.215	2.023	9,5
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	194	123	57,7
Sonstige Vermögenswerte	230	211	9,0
Ertragsteuerforderungen	75	74	1,4
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	693	799	-13,3
Kurzfristige Vermögenswerte	5.268	5.042	4,5
Bilanzsumme	12.607	12.480	1,0

Passiva



Eigenkapital durch positives Konzernergebnis leicht verbessert // Verringerung Finanzschulden durch Währungsumrechnungseffekte der in US-Dollar denominierten Finanzschulden // Änderung Rechnungszinssatz führt zu Anstieg der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Kapitalstruktur

in Mio. EUR	31.03.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Eigenkapital	1.609	1.568	2,6
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.187	1.942	12,6
Rückstellungen	185	182	1,6
Finanzschulden	5.584	5.685	-1,8
Ertragsteuerverbindlichkeiten	215	210	2,4
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	9	12	-25,0
Sonstige Verbindlichkeiten	5	6	-16,7
Passive latente Steuern	121	107	13,1
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	8.306	8.144	2,0
Rückstellungen	396	431	-8,1
Finanzschulden	18	3	> 100
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.336	1.405	-4,9
Ertragsteuerverbindlichkeiten	102	112	-8,9
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	459	512	-10,4
Sonstige Verbindlichkeiten	381	305	24,9
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	2.692	2.768	-2,7
Bilanzsumme	12.607	12.480	1,0

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. EUR	01.01.-31.03.		Veränderung in %
	2016	2015	
Laufende Geschäftstätigkeit			
EBIT	421	434	-3,0
Gezahlte Zinsen	-35	-75	-53,3
Erhaltene Zinsen	3	2	50,0
Gezahlte Ertragsteuern	-99	-85	16,5
Abschreibungen	177	170	4,1
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten	1	1	0,0
Veränderungen der:			
• Vorräte	-76	-14	> 100
• Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-226	-269	-16,0
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	52	37	40,5
• Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-8	-6	33,3
• Sonstige Vermögenswerte, Schulden und Rückstellungen	-4	-11	-63,6
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit ¹⁾	206	184	12,0
Investitionstätigkeit			
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	1	1	0,0
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-5	-7	-28,6
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-313	-237	32,1
Sonstige Ein-/Auszahlungen der Investitionstätigkeit	-1	-1	0,0
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-318	-244	30,3
Finanzierungstätigkeit			
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	15	8	87,5
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten	-1	0	-
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	14	8	75,0
Nettozunahme/-abnahme des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-98	-52	88,5
Wechselkursbedingte Veränderung des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-8	25	-
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am Periodenbeginn	799	636	25,6
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am 31. März	693	609	13,8

¹⁾ Ohne Zinszahlungen ergab sich für den Zeitraum vom 01. Januar bis 31. März 2016 ein Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 241 Mio. EUR (Vj.: 259 Mio. EUR).

Quartalsübersicht

	2015				2016
	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	1. Quartal
Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)					
Umsatzerlöse	3.339	3.382	3.237	3.221	3.343
EBIT	434	384	433	151	421
• in % vom Umsatz	13,0	11,4	13,4	4,7	12,6
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	441	384	433	418	421
• in % vom Umsatz	13,2	11,4	13,4	13,0	12,6
Konzernergebnis ²⁾	167	142	212	70	253
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR) ³⁾	0,42	0,36	0,53	0,11	0,38
Bilanz (in Mio. EUR)					
Bilanzsumme	12.844	12.221	12.450	12.480	12.607
Eigenkapital ⁴⁾	418	532	631	1.568	1.609
• in % der Bilanzsumme	3,3	4,4	5,1	12,6	12,8
Netto-Finanzschulden	6.190	6.245	5.950	4.889	4.909
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1), 5)}	2,7	2,7	2,6	2,1	2,1
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)					
EBITDA	604	557	604	331	598
• in % vom Umsatz	18,1	16,5	18,7	10,3	17,9
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	611	557	604	598	598
• in % vom Umsatz	18,3	16,5	18,7	18,6	17,9
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	184	238	490	460	206
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁶⁾	244	257	242	282	318
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	7,3	7,6	7,5	8,8	9,5
Free Cash Flow	-60	-12	264	178	-112
Wertschaffung					
ROCE (Return on Capital Employed, in %)	22,0	21,4	21,1	18,8	18,5
ROCE vor Sondereffekten (in %) ¹⁾	22,8	22,2	21,9	22,5	22,1
Schaeffler Value Added	246	198	248	-35	228
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten ¹⁾	253	198	248	232	228
Mitarbeiter					
Anzahl der Mitarbeiter (zum Stichtag)	83.331	83.774	84.414	84.198	85.016
Automotive (in Mio. EUR) ⁷⁾					
Umsatzerlöse	2.515	2.554	2.442	2.466	2.576
EBIT	343	308	356	128	372
• in % vom Umsatz	13,6	12,1	14,6	5,2	14,4
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	350	308	356	359	372
• in % vom Umsatz	13,9	12,1	14,6	14,6	14,4
Industrie (in Mio. EUR) ⁷⁾					
Umsatzerlöse	824	828	795	755	767
EBIT	91	76	77	23	49
• in % vom Umsatz	11,0	9,2	9,7	3,0	6,4
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	91	76	77	59	49
• in % vom Umsatz	11,0	9,2	9,7	7,8	6,4

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⁾ 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 31. März 2016

12. Mai 2016

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. Juni 2016

11. August 2016

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. September 2016

10. November 2016

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.