

SCHAEFFLER

Daten und Fakten
1. Quartal 2017

Schaeffler Gruppe auf einen Blick

Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)	01.01.-31.03.		Veränderung
	2017	2016	
Umsatzerlöse	3.574	3.343	6,9 %
• währungsbereinigt			5,4 %
EBIT	435	421	3,3 %
• in % vom Umsatz	12,2	12,6	-0,4 %-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	435	421	3,3 %
• in % vom Umsatz	12,2	12,6	-0,4 %-Pkt.
Konzernergebnis ²⁾	279	253	10,3 %
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,42	0,38	10,5 %
Bilanz (in Mio. EUR)	31.03.2017	31.12.2016	Veränderung
Bilanzsumme	11.941	11.564	3,3 %
Eigenkapital ³⁾	2.400	1.997	403 Mio. EUR
• in % der Bilanzsumme	20,1	17,3	2,8 %-Pkt.
Netto-Finanzschulden	2.742	2.636	4,0 %
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1) 4)}	1,1	1,1	
• Gearing Ratio (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu Eigenkapital, in %)	114,3	132,0	-17,7 %-Pkt.
	01.01.-31.03.		
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)	2017	2016	Veränderung
EBITDA	624	598	4,3 %
• in % vom Umsatz	17,5	17,9	-0,4 %-Pkt.
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	624	598	4,3 %
• in % vom Umsatz	17,5	17,9	-0,4 %-Pkt.
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	186	206	-20 Mio. EUR
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁵⁾	299	318	-19 Mio. EUR
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	8,4	9,5	-1,1 %-Pkt.
Free Cash Flow	-130	-112	-18 Mio. EUR
	01.01.-31.03.		
Wertschaffung	2017	2016	Veränderung
ROCE vor Sondereffekten (in %) ^{1) 4)}	22,1	22,8	-0,7 %-Pkt.
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten (in Mio. EUR) ^{1) 4)}	938	928	1,1 %
Mitarbeiter	31.03.2017	31.12.2016	Veränderung
Anzahl der Mitarbeiter	87.341	86.662	0,8 %

¹⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

²⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

³⁾ Inkl. nicht beherrschender Anteile.

⁴⁾ EBIT/EBITDA auf Basis der letzten zwölf Monate.

⁵⁾ Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

Automotive (in Mio. EUR)	01.01.-31.03.		Veränderung
	2017	2016	
Umsatzerlöse	2.791	2.578	8,3 %
• währungsbereinigt			7,0 %
EBIT	367	367	0,0 %
• in % vom Umsatz	13,1	14,2	-1,1 %-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	367	367	0,0 %
• in % vom Umsatz	13,1	14,2	-1,1 %-Pkt.
	01.01.-31.03.		
Industrie (in Mio. EUR)	2017	2016	Veränderung
Umsatzerlöse	783	765	2,4 %
• währungsbereinigt			0,2 %
EBIT	68	54	25,9 %
• in % vom Umsatz	8,7	7,1	1,6 %-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	68	54	25,9 %
• in % vom Umsatz	8,7	7,1	1,6 %-Pkt.

Vorjahreswerte gemäß der 2017 ausgewiesenen Segmentstruktur.

¹⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

Highlights Q1 2017

Umsatz im ersten Quartal deutlich gesteigert

Umsatz **3,6 Mrd. EUR**
(währungsbereinigt plus 5,4 %)

Ergebnisqualität leicht rückläufig

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

Free Cash Flow saisonalbedingt negativ

Free Cash Flow **-130 Mio. EUR**
(Vj.: -112 Mio. EUR)

Nettoergebnis um 10 % gesteigert

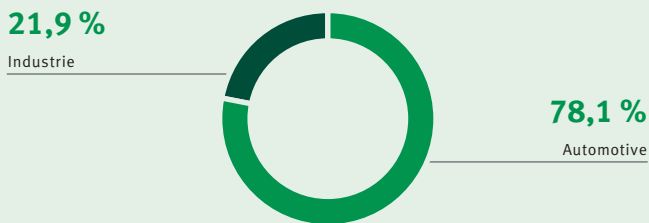
Nettoergebnis **279 Mio. EUR**
(Vj.: 253 Mio. EUR)

Inhalt

Schaeffler Gruppe auf einen Blick	2
Highlights Q1 2017	3
Ertragslage Schaeffler Gruppe	5
Ertragslage Sparte Automotive	6
Ertragslage Sparte Industrie	7
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	8
Konzern-Bilanz	9
Konzern-Kapitalflussrechnung	10
Quartalsübersicht	11
Finanzkalender	12

Schaeffler Gruppe

Umsatzerlöse **3.574** Mio. EUR



EBIT-Marge vor Sondereffekten **12,2 %**

Positive Umsatzentwicklung in Q1 2017 fortgesetzt – währungsbereinigt plus 5,4 % // Maßgeblich von höheren Volumina bei Automotive getrieben – Sparte Industrie leicht über Vorjahr // Umsatzwachstum in allen Regionen der Schaeffler Gruppe // Volumenbedingt höhere Bruttomarge // Höhere Aufwendungen für F&E – insbesondere für Elektromobilität – und Vertrieb

Ertragslage Schaeffler Gruppe

	01.01.-31.03.		Veränderung
in Mio. EUR	2017	2016	in %
Umsatzerlöse	3.574	3.343	6,9
• währungsbereinigt			5,4
Umsatzerlöse nach Sparten			
Automotive	2.791	2.578	8,3
• währungsbereinigt			7,0
Industrie	783	765	2,4
• währungsbereinigt			0,2
Umsatzerlöse nach Regionen¹⁾			
Europa	1.868	1.816	2,9
• währungsbereinigt			2,2
Americas	776	706	9,9
• währungsbereinigt			5,5
Greater China	563	476	18,3
• währungsbereinigt			19,0
Asien/Pazifik	367	345	6,4
• währungsbereinigt			2,2
Umsatzkosten	-2.542	-2.399	6,0
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.032	944	9,3
• in % vom Umsatz	28,9	28,2	-
Kosten der Forschung und Entwicklung	-212	-184	15,2
Kosten des Vertriebs und der allgemeinen Verwaltung	-360	-332	8,4
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern (EBIT)	435	421	3,3
• in % vom Umsatz	12,2	12,6	-
Sondereffekte ²⁾	0	0	0,0
EBIT vor Sondereffekten	435	421	3,3
• in % vom Umsatz	12,2	12,6	-
Finanzergebnis	-48	-65	-26,2
Ertragsteuern	-104	-100	4,0
Konzernergebnis ³⁾	279	253	10,3
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,42	0,38	10,5

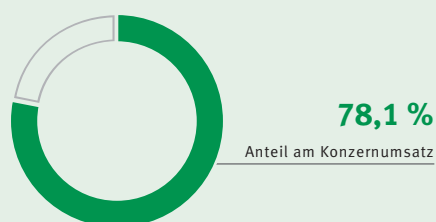
¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

³⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

Sparte Automotive

Umsatzerlöse **2.791** Mio. EUR



EBIT-Marge vor Sondereffekten **13,1 %**

Sparte Automotive weiter auf Wachstumskurs –
Wachstumsrate währungsbereinigt bei 7,0 % //
Umsatz-Plus in allen Unternehmensbereichen und
Regionen – Aftermarket- und China-Geschäft mit
hoher Wachstumsdynamik // Ergebnisqualität weiterhin
hoch: EBIT-Marge bei 13,1 % // Deutlicher Ausbau der
F&E-Aktivität im Bereich Elektromobilität

Ertragslage Sparte Automotive

in Mio. EUR	01.01.-31.03.		Veränderung in %
	2017	2016	
Umsatzerlöse	2.791	2.578	8,3
• währungsbereinigt			7,0
Umsatzerlöse nach Unternehmensbereichen			
UB Motorsysteme	715	654	9,3
• währungsbereinigt			8,1
UB Getriebesysteme	1.185	1.106	7,1
• währungsbereinigt			6,4
UB Fahrwerksysteme	408	385	6,0
• währungsbereinigt			4,2
UB Automotive Aftermarket	483	433	11,5
• währungsbereinigt			9,9
Umsatzerlöse nach Regionen¹⁾			
Europa	1.413	1.359	4,0
• währungsbereinigt			3,5
Americas	623	562	10,9
• währungsbereinigt			7,0
Greater China	461	384	20,1
• währungsbereinigt			21,9
Asien/Pazifik	294	273	7,7
• währungsbereinigt			3,7
Umsatzkosten	-1.999	-1.847	8,2
Bruttoergebnis vom Umsatz	792	731	8,3
• in % vom Umsatz	28,4	28,4	-
Kosten der Forschung und Entwicklung	-178	-151	17,9
Kosten des Vertriebs und der allgemeinen Verwaltung	-233	-204	14,2
EBIT	367	367	0,0
• in % vom Umsatz	13,1	14,2	-
Sondereffekte ²⁾	0	0	0,0
EBIT vor Sondereffekten	367	367	0,0
in % vom Umsatz	13,1	14,2	-

Vorjahreswerte gemäß der 2017 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

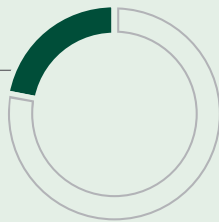
²⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

Sparte Industrie

Umsatzerlöse **783** Mio. EUR

21,9%

Anteil am Konzernumsatz



EBIT-Marge vor Sondereffekten **8,7%**

Umsatzentwicklung stabilisiert – währungsbereinigt leichter Umsatzzuwachs // Starkes Umsatz-Plus in der Region Greater China – insbesondere in den Sektoren Power Transmission und Industrial Automation // EBIT-Marge deutlich gesteigert // Effizienz- und Kostensenkungsmaßnahmen verlaufen weiterhin planmäßig

Ertragslage Sparte Industrie

in Mio. EUR	01.01.-31.03.		Veränderung in %
	2017	2016	
Umsatzerlöse	783	765	2,4
• währungsbereinigt			0,2
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾			
Europa	455	457	-0,4
• währungsbereinigt			-1,6
Americas	153	144	6,3
• währungsbereinigt			0,1
Greater China	102	92	10,9
• währungsbereinigt			10,8
Asien/Pazifik	73	72	1,4
• währungsbereinigt			-3,5
Umsatzkosten	-543	-552	-1,6
Bruttoergebnis vom Umsatz	240	213	12,7
• in % vom Umsatz	30,7	27,8	-
Kosten der Forschung und Entwicklung	-34	-33	3,0
Kosten des Vertriebs und der allgemeinen Verwaltung	-127	-128	-0,8
EBIT	68	54	25,9
• in % vom Umsatz	8,7	7,1	-
Sondereffekte ²⁾	0	0	0,0
EBIT vor Sondereffekten	68	54	25,9
• in % vom Umsatz	8,7	7,1	-

Vorjahreswerte gemäß der 2017 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. EUR	01.01.-31.03.		Veränderung in %
	2017	2016	
Umsatzerlöse	3.574	3.343	6,9
Umsatzkosten	-2.542	-2.399	6,0
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.032	944	9,3
Kosten der Forschung und Entwicklung	-212	-184	15,2
Kosten des Vertriebs	-243	-222	9,5
Kosten der allgemeinen Verwaltung	-117	-110	6,4
Sonstige Erträge	12	4	> 100
Sonstige Aufwendungen	-37	-11	> 100
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern (EBIT)	435	421	3,3
Finanzerträge	1	102	-99,0
Finanzaufwendungen	-49	-167	-70,7
Finanzergebnis	-48	-65	-26,2
Ergebnis vor Ertragsteuern	387	356	8,7
Ertragsteuern	-104	-100	4,0
Konzernergebnis	283	256	10,5
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Konzernergebnis	279	253	10,3
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	4	3	33,3
Ergebnis je Stammaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,42	0,38	10,5
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,42	0,38	10,5

Konzern-Bilanz

in Mio. EUR	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	Veränderung in %
AKTIVA				
Immaterielle Vermögenswerte	634	632	587	0,3
Sachanlagen	4.622	4.507	4.159	2,6
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	210	217	1.993	-3,2
Sonstige Vermögenswerte	59	51	52	15,7
Ertragsteuerforderungen	0	0	4	0,0
Aktive latente Steuern	557	572	544	-2,6
Langfristige Vermögenswerte	6.082	5.979	7.339	1,7
Vorräte	2.011	1.905	1.861	5,6
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.462	2.218	2.215	11,0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	54	55	194	-1,8
Sonstige Vermögenswerte	271	218	230	24,3
Ertragsteuerforderungen	90	93	75	-3,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	947	1.071	693	-11,6
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	24	25	0	-4,0
Kurzfristige Vermögenswerte	5.859	5.585	5.268	4,9
Bilanzsumme	11.941	11.564	12.607	3,3
PASSIVA				
Gezeichnetes Kapital	666	666	666	0,0
Kapitalrücklagen	2.348	2.348	2.348	0,0
Sonstige Rücklagen	-125	-404	-682	-69,1
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-597	-713	-810	-16,3
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital	2.292	1.897	1.522	20,8
Nicht beherrschende Anteile	108	100	87	8,0
Eigenkapital	2.400	1.997	1.609	20,2
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.107	2.182	2.187	-3,4
Rückstellungen	97	96	185	1,0
Finanzschulden	3.687	3.704	5.584	-0,5
Ertragsteuerverbindlichkeiten	137	163	215	-16,0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	76	86	9	-11,6
Sonstige Verbindlichkeiten	6	6	5	0,0
Passive latente Steuern	123	124	121	-0,8
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	6.233	6.361	8.306	-2,0
Rückstellungen	341	354	396	-3,7
Finanzschulden	2	3	18	-33,3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.653	1.625	1.336	1,7
Ertragsteuerverbindlichkeiten	232	176	102	31,8
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	654	696	459	-6,0
Sonstige Verbindlichkeiten	418	344	381	21,5
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	8	8	0	0,0
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	3.308	3.206	2.692	3,2
Bilanzsumme	11.941	11.564	12.607	3,3

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. EUR	01.01.-31.03.		Veränderung in %
	2017	2016	
Laufende Geschäftstätigkeit			
EBIT	435	421	3,3
Gezahlte Zinsen	-30	-35	-14,3
Erhaltene Zinsen	3	3	0,0
Gezahlte Ertragsteuern	-81	-99	-18,2
Abschreibungen	189	177	6,8
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten	0	1	-100
Veränderungen der:			
• Vorräte	-93	-76	22,4
• Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-231	-226	2,2
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	40	52	-23,1
• Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	17	-8	-
• Sonstige Vermögenswerte, Schulden und Rückstellungen	-63	-4	> 100
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	186	206	-9,7
Investitionstätigkeit			
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	2	1	100
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-7	-5	40,0
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-292	-313	-6,7
Auszahlungen für den Erwerb von Gesellschaften und Geschäftsbereichen	-23	0	-
Einzahlungen aus der Veräußerung von Gesellschaften und Geschäftsbereichen	4	0	-
Sonstige Ein-/Auszahlungen der Investitionstätigkeit	0	-1	-100
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-316	-318	-0,6
Finanzierungstätigkeit			
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	0	15	-100
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten	-2	-1	100
Sonstige Einzahlungen der Finanzierungstätigkeit	0	0	0,0
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	-2	14	-
Nettozunahme/-abnahme des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-132	-98	34,7
Wechselkursbedingte Veränderung des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	8	-8	-
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am Periodenbeginn	1.071	799	34,0
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am 31. März	947	693	36,7

Quartalsübersicht

	2016				2017
	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	1. Quartal
Gewinn - und Verlustrechnung (in Mio. EUR)					
Umsatzerlöse	3.343	3.369	3.265	3.361	3.574
EBIT	421	438	417	280	435
• in % vom Umsatz	12,6	13,0	12,8	8,3	12,2
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	421	438	417	424	435
• in % vom Umsatz	12,6	13,0	12,8	12,6	12,2
Konzernergebnis ²⁾	253	241	178	187	279
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	0,38	0,37	0,27	0,28	0,42
Bilanz (in Mio. EUR)					
Bilanzsumme	12.607	12.554	12.862	11.564	11.941
Eigenkapital ³⁾	1.609	1.425	1.554	1.997	2.400
• in % der Bilanzsumme	12,8	11,4	12,1	17,3	20,1
Netto-Finanzschulden	4.909	4.874	2.876	2.636	2.742
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ¹⁾⁴⁾	2,1	2,0	1,2	1,1	1,1
• Gearing Ratio (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu Eigenkapital, in %)	305,1	342,0	185,1	132,0	114,3
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)					
EBITDA	598	619	600	476	624
• in % vom Umsatz	17,9	18,4	18,4	14,2	17,5
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	598	619	600	620	624
• in % vom Umsatz	17,9	18,4	18,4	18,4	17,5
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	206	571	528	571	186
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁵⁾	318	243	268	317	299
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	9,5	7,2	8,2	9,4	-8,4
Free Cash Flow	-112	328	263	256	-130
Wertschaffung					
ROCE vor Sondereffekten (in %) ¹⁾⁴⁾	22,8	23,2	22,6	22,3	22,1
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten (in Mio. EUR) ¹⁾⁴⁾	928	973	944	939	938
Mitarbeiter					
Anzahl Mitarbeiter (zum Stichtag)	85.016	85.225	86.029	86.662	87.341

¹⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

²⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

³⁾ Inkl. nicht beherrschender Anteile.

⁴⁾ EBIT/EBITDA auf Basis der letzten zwölf Monate.

⁵⁾ Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

	2016				2017
	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	1. Quartal
Automotive (in Mio. EUR)					
Umsatzerlöse	2.578	2.604	2.525	2.631	2.791
EBIT	367	367	362	276	367
• in % vom Umsatz	14,2	14,1	14,3	10,5	13,1
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	367	367	362	384	367
• in % vom Umsatz	14,2	14,1	14,3	14,6	13,1
Industrie (in Mio. EUR)					
Umsatzerlöse	765	765	740	730	783
EBIT	54	71	55	4	68
• in % vom Umsatz	7,1	9,3	7,4	0,5	8,7
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	54	71	55	40	68
• in % vom Umsatz	7,1	9,3	7,4	5,5	8,7

Vorjahreswerte gemäß der 2017 ausgewiesenen Segmentstruktur.

¹⁾ Zur Definition der Sondereffekte, siehe Zwischenbericht Q1 Seite 16.

Finanzkalender

11. Mai 2017

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 31. März 2017

08. August 2017

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. Juni 2017

08. November 2017

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. September 2017

Alle Informationen vorbehaltlich Korrekturen und kurzfristiger Änderungen.

Schaeffler AG

Industriestr. 1-3
91074 Herzogenaurach
Deutschland

www.schaeffler.com

SCHAEFFLER