

SCHAEFFLER

Daten und Fakten
9M 2016

Schaeffler Gruppe auf einen Blick

Eckdaten

	01.01.-30.09.			
Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)	2016	2015		Veränderung
Umsatzerlöse	9.977	9.958	0,2	%
• währungsbereinigt			2,7	%
EBIT	1.276	1.251	2,0	%
• in % vom Umsatz	12,8	12,6	0,2	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	1.276	1.258	1,4	%
• in % vom Umsatz	12,8	12,6	0,2	%-Pkt.
Konzernergebnis ²⁾	672	521	29,0	%
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR) ³⁾	1,02	1,31	-22,1	%
Bilanz (in Mio. EUR)	30.09.2016	31.12.2015		Veränderung
Bilanzsumme	12.862	12.480	3,1	%
Eigenkapital ⁴⁾	1.554	1.568	-14	Mio. EUR
• in % der Bilanzsumme	12,1	12,6	-0,5	%-Pkt.
Netto-Finanzschulden	2.876	4.889	-41,2	%
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1) 5)}	1,2	2,1		
		01.01.-30.09.		
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)	2016	2015		Veränderung
EBITDA	1.817	1.765	2,9	%
• in % vom Umsatz	18,2	17,7	0,5	%-Pkt.
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	1.817	1.772	2,5	%
• in % vom Umsatz	18,2	17,8	0,4	%-Pkt.
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.305	912	393	Mio. EUR
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁶⁾	829	743	86	Mio. EUR
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	8,3	7,5	0,8	%-Pkt.
Free Cash Flow	479	192	287	Mio. EUR
		01.01.-30.09.		
Wertschaffung	2016	2015		Veränderung
ROCE vor Sondereffekten (in %) ^{1) 5)}	21,9	21,9	0,0	%-Pkt.
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten (in Mio. EUR) ^{1) 5)}	920	870	5,7	%
Mitarbeiter	30.09.2016	30.09.2015		Veränderung
Anzahl der Mitarbeiter	86.029	84.414	1,9	%

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, siehe Seite 13.

⁴⁾ Inkl. nicht beherrschender Anteile.

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

⁶⁾ Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

	01.01.-30.09.			
Automotive (in Mio. EUR)	2016	2015		Veränderung
Umsatzerlöse	7.703	7.511	2,6	%
• währungsbereinigt			5,3	%
EBIT	1.103	1.007	9,5	%
• in % vom Umsatz	14,3	13,4	0,9	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	1.103	1.014	8,8	%
• in % vom Umsatz	14,3	13,5	0,8	%-Pkt.
		01.01.-30.09.		
Industrie (in Mio. EUR)	2016	2015		Veränderung
Umsatzerlöse	2.274	2.447	-7,1	%
• währungsbereinigt			-5,3	%
EBIT	173	244	-29,1	%
• in % vom Umsatz	7,6	10,0	-2,4	%-Pkt.
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	173	244	-29,1	%
• in % vom Umsatz	7,6	10,0	-2,4	%-Pkt.

Vorjahreswerte gemäß der 2016 ausgewiesenen Segmentstruktur.

¹⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Highlights 9M 2016

Umsatz auf Vorjahresniveau

Umsatz **10,0** Mrd. EUR
(währungsbereinigt plus 2,7 %)

Profitabilität verbessert

EBIT-Marge **12,8** %
(Vj.: 12,6 %)

Konzernergebnis deutlich über Vorjahr

Nettoergebnis **672** Mio. EUR
(Vj.: 521 Mio. EUR)

Free Cash Flow deutlich gesteigert

Free Cash Flow **479** Mio. EUR
(Vj.: 192 Mio. EUR)

Inhalt

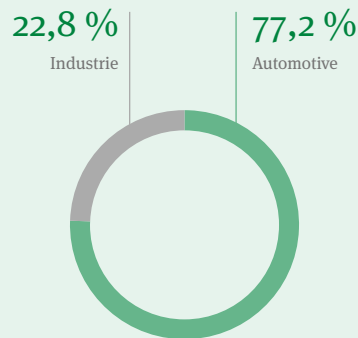
Eckdaten	2
Highlights 9M 2016	3
Ertragslage – Schaeffler Gruppe	5
Ertragslage – Sparte Automotive	6
Ertragslage – Sparte Industrie	7
Konzern-Bilanz	8
Konzern-Kapitalflussrechnung	9
Quartalsübersicht	10
Finanzkalender	11

Ertragslage

Ertragslage Schaeffler Gruppe

Umsatzerlöse 9.977 Mio. EUR

EBIT 1.276 Mio. EUR



Umsatz währungsbereinigt leicht gestiegen – plus 2,7 % // Umsatzwachstum von höheren Volumina bei Automotive getrieben – Umsatzrückgang im Industriebereich // Ergebnisqualität stark – EBIT-Marge 12,8 % // Ansteigende Kosten im F&E-Bereich – Intensivierte Aktivitäten zur Schaffung von neuen Technologien und Innovationen u. a. im Bereich der E-Mobilität

Ertragslage der Schaeffler Gruppe

in Mio. EUR	01.01.-30.09.			3. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	9.977	9.958	0,2	3.265	3.237	0,9
• währungsbereinigt			2,7			2,3
Umsatzerlöse nach Sparten						
Automotive	7.703	7.511	2,6	2.524	2.442	3,4
• Umsatzanteil in %	77,2	75,4		77,3	75,4	
Industrie	2.274	2.447	-7,1	741	795	-6,8
• Umsatzanteil in %	22,8	24,6		22,7	24,6	
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾						
Europa	5.402	5.374	0,5	1.723	1.747	-1,4
• Umsatzanteil in %	54,2	54,0		52,8	54,0	
Americas	2.117	2.229	-5,0	700	730	-4,1
• Umsatzanteil in %	21,2	22,4		21,4	22,6	
Greater China	1.430	1.356	5,5	491	425	15,5
• Umsatzanteil in %	14,3	13,6		15,0	13,1	
Asien/Pazifik	1.028	999	2,9	351	335	4,8
• Umsatzanteil in %	10,3	10,0		10,8	10,3	
Umsatzkosten	-7.125	-7.153	-0,4	-2.333	-2.316	0,7
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.852	2.805	1,7	932	921	1,2
Kosten der Funktionsbereiche ²⁾	-1.565	-1.507	3,8	-519	-488	6,4
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern (EBIT)	1.276	1.251	2,0	417	433	-3,7
• in % vom Umsatz	12,8	12,6	-	12,8	13,4	-
EBIT vor Sondereffekten ³⁾	1.276	1.258	1,4	417	433	-3,7
• in % vom Umsatz	12,8	12,6	-	12,8	13,4	-
Finanzergebnis	-320	-462	-30,7	-167	-125	33,6
Ertragsteuern	-275	-256	7,4	-69	-91	-24,2
Konzernergebnis ⁴⁾	672	521	29,0	178	212	-16,0
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR)	1,02	1,31	-22,1	0,27	0,53	-49,1

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ Forschung und Entwicklung, Vertrieb sowie Verwaltung.

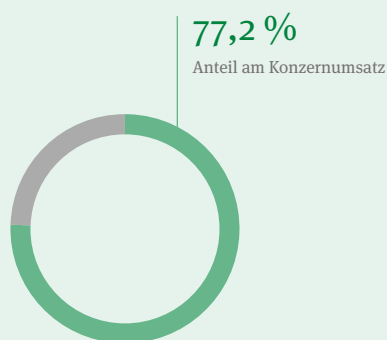
³⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

⁴⁾ Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen.

Sparte Automotive

Umsatzerlöse 7.703 Mio. EUR

EBIT 1.103 Mio. EUR



Währungsbereinigtes Umsatzwachstum von 5,3 % // Greater China mit zweistelligem Umsatz-Plus // Profitables Wachstum fortgesetzt // Intensivierte F&E-Aktivitäten u. a. im Bereich der E-Mobilität

Ertragslage Sparte Automotive

in Mio. EUR	01.01.-30.09.			3. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	7.703	7.511	2,6	2.524	2.442	3,4
• währungsbereinigt			5,3			5,1
Umsatzerlöse nach Unternehmensbereichen						
UB Motorsysteme	1.960	1.946	0,7	636	625	1,8
• Umsatzanteil in %	25,4	25,9		25,2	25,6	
UB Getriebesysteme	3.217	3.150	2,1	1.037	1.009	2,8
• Umsatzanteil in %	41,8	42,0		41,1	41,3	
UB Fahrwerksysteme	1.142	1.098	4,0	368	352	4,5
• Umsatzanteil in %	14,8	14,6		14,6	14,4	
UB Automotive Aftermarket	1.384	1.317	5,1	483	456	5,9
• Umsatzanteil in %	18,0	17,5		19,1	18,7	
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾						
Europa	4.050	3.992	1,5	1.288	1.296	-0,6
• Umsatzanteil in %	52,6	53,1		51,0	53,1	
Americas	1.694	1.763	-3,9	561	584	-3,9
• Umsatzanteil in %	22,0	23,5		22,2	23,9	
Greater China	1.151	995	15,7	398	303	31,4
• Umsatzanteil in %	14,9	13,3		15,8	12,4	
Asien/Pazifik	808	761	6,2	277	259	6,9
• Umsatzanteil in %	10,5	10,1		11,0	10,6	
Umsatzkosten	-5.505	-5.449	1,0	-1.807	-1.762	2,6
Bruttoergebnis	2.198	2.062	6,6	717	680	5,4
EBIT	1.103	1.007	9,5	364	356	2,2
• in % vom Umsatz	14,3	13,4	-	14,4	14,6	-
EBIT vor Sondereffekten ²⁾	1.103	1.014	8,8	364	356	2,2
• in % vom Umsatz	14,3	13,5	-	14,4	14,6	-

Vorjahreswerte gemäß der 2016 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

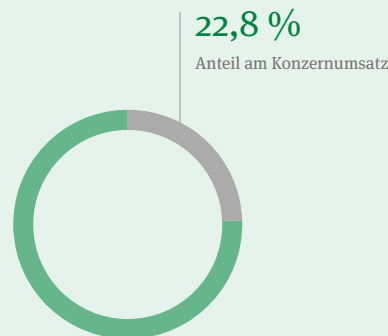
¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Sparte Industrie

Umsatzerlöse 2.274 Mio. EUR

EBIT 173 Mio. EUR



Umsatzrückgang in allen Regionen // Margenentwicklung maßgeblich durch rückläufiges Umsatzvolumen beeinflusst

Ertragslage Sparte Industrie

in Mio. EUR	01.01.-30.09.			3. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	2.274	2.447	-7,1	741	795	-6,8
• währungsbereinigt			-5,3			-6,2
Umsatzerlöse nach Regionen ¹⁾						
Europa	1.352	1.382	-2,2	435	451	-3,5
• Umsatzanteil in %	59,4	56,5		58,7	56,7	
Americas	423	466	-9,2	139	146	-4,8
• Umsatzanteil in %	18,6	19,0		18,8	18,4	
Greater China	279	361	-22,7	93	122	-23,8
• Umsatzanteil in %	12,3	14,8		12,5	15,3	
Asien/Pazifik	220	238	-7,6	74	76	-2,6
• Umsatzanteil in %	9,7	9,7		10,0	9,6	
Umsatzkosten	-1.620	-1.704	-4,9	-526	-554	-5,1
Bruttoergebnis	654	743	-12,0	215	241	-10,8
EBIT	173	244	-29,1	53	77	-31,2
• in % vom Umsatz	7,6	10,0	-	7,2	9,7	-
EBIT vor Sondereffekten ²⁾	173	244	-29,1	53	77	-31,2
• in % vom Umsatz	7,6	10,0	-	7,2	9,7	-

Vorjahreswerte gemäß der 2016 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

¹⁾ Nach Marktsicht (Kundenstandorte).

²⁾ EBIT vor Sondereffekten für Rechtsfälle und Restrukturierungen.

Konzern-Bilanz

in Mio. EUR	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	Veränderung in %
AKTIVA				
Immaterielle Vermögenswerte	584	589	559	-0,8
Sachanlagen	4.319	4.180	3.961	3,3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	169	2.123	2.310	-92,0
Sonstige Vermögenswerte	29	57	47	-49,1
Ertragsteuerforderungen	0	4	6	-100
Aktive latente Steuern	610	485	508	25,8
Langfristige Vermögenswerte	5.711	7.438	7.391	-23,2
Vorräte	1.958	1.812	1.813	8,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.250	2.023	2.119	11,2
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	97	123	130	-21,1
Sonstige Vermögenswerte	203	211	210	-3,8
Ertragsteuerforderungen	78	74	63	5,4
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.565	799	724	> 100
Kurzfristige Vermögenswerte	7.151	5.042	5.059	41,8
Bilanzsumme	12.862	12.480	12.450	3,1
PASSIVA				
Gezeichnetes Kapital	666	666	600	0,0
Kapitalrücklagen	2.348	2.348	1.600	0,0
Sonstige Rücklagen	-591	-935	-1.005	-36,8
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-962	-599	-649	60,6
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital	1.461	1.480	546	-1,3
Nicht beherrschende Anteile	93	88	85	5,7
Eigenkapital	1.554	1.568	631	-0,9
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.471	1.942	1.959	27,2
Rückstellungen	114	182	71	-37,4
Finanzschulden	3.636	5.685	6.670	-36,0
Ertragsteuerverbindlichkeiten	224	210	260	6,7
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	11	12	12	-8,3
Sonstige Verbindlichkeiten	5	6	7	-16,7
Passive latente Steuern	108	107	115	0,9
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	6.569	8.144	9.094	-19,3
Rückstellungen	421	431	254	-2,3
Finanzschulden	1.805	3	4	> 100
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.406	1.405	1.266	0,1
Ertragsteuerverbindlichkeiten	127	112	200	13,4
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	607	512	626	18,6
Sonstige Verbindlichkeiten	373	305	375	22,3
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	4.739	2.768	2.725	71,2
Bilanzsumme	12.862	12.480	12.450	3,1

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. EUR	01.01.-30.09.			3. Quartal		
	2016	2015	Veränderung in %	2016	2015	Veränderung in %
Laufende Geschäftstätigkeit						
EBIT	1.276	1.251	2,0	417	433	-3,7
Gezahlte Zinsen	-181	-430	-57,9	-74	-51	45,1
Erhaltene Zinsen	94	41	> 100	21	1	> 100
Gezahlte Ertragsteuern	-234	-247	-5,3	-73	-89	-18,0
Abschreibungen	541	514	5,3	183	171	7,0
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten	2	1	100	1	1	0,0
Veränderungen der:						
• Vorräte	-161	-95	69,5	-49	-54	-9,3
• Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-256	-194	32,0	8	51	-84,3
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	114	16	> 100	25	-37	-
• Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-37	-9	> 100	-18	-15	20,0
• Sonstige Vermögenswerte, Schulden und Rückstellungen	147	64	> 100	87	79	10,1
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit ¹⁾	1.305	912	43,1	528	490	7,8
Investitionstätigkeit						
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	4	22	-81,8	3	14	-78,6
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-16	-31	-48,4	-6	-13	-53,8
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-813	-712	14,2	-262	-229	14,4
Sonstige Ein-/Auszahlungen der Investitionstätigkeit	-1	1	-	0	2	-100
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-826	-720	14,7	-265	-226	17,3
Finanzierungstätigkeit						
Ausschüttung an Anteilseigner und nicht beherrschende Anteile	-329	-251	31,1	0	0	0,0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	1.001	208	> 100	1.000	-7	-
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten ²⁾	-1.153	-209	> 100	-945	0	-
Sonstige Einzahlungen der Finanzierungstätigkeit	1.772	151	> 100	1.674	66	> 100
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	1.291	-101	-	1.729	59	> 100
Nettozunahme/-abnahme des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1.770	91	> 100	1.992	323	> 100
Wechselkursbedingte Veränderung des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-4	-3	33,3	1	-19	-
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am Periodenbeginn	799	636	25,6	572	420	36,2
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am 30. September	2.565	724	> 100	2.565	724	> 100

¹⁾ Ohne Zinszahlungen ergab sich für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. September 2016 ein Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 1.486 Mio. EUR (Vj.: 1.342 Mio. EUR).

²⁾ Inkl. Mittelzuflüsse in Höhe von 96 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	3. Quartal
Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. EUR)							
Umsatzerlöse	3.339	3.382	3.237	3.221	3.343	3.369	3.265
EBIT	434	384	433	151	421	438	417
• in % vom Umsatz	13,0	11,4	13,4	4,7	12,6	13,0	12,8
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	441	384	433	418	421	438	417
• in % vom Umsatz	13,2	11,4	13,4	13,0	12,6	13,0	12,8
Konzernergebnis ²⁾	167	142	212	70	253	241	178
Ergebnis je Vorzugsaktie (unverwässert/verwässert, in EUR) ³⁾	0,42	0,36	0,53	0,11	0,38	0,37	0,27
Bilanz (in Mio. EUR)							
Bilanzsumme	12.844	12.221	12.450	12.480	12.607	12.554	12.862
Eigenkapital ⁴⁾	418	532	631	1.568	1.609	1.425	1.554
• in % der Bilanzsumme	3,3	4,4	5,1	12,6	12,8	11,4	12,1
Netto-Finanzschulden	6.190	6.245	5.950	4.889	4.909	4.874	2.876
• Verschuldungsgrad vor Sondereffekten (Verhältnis Netto-Finanzschulden zu EBITDA) ^{1) 5)}	2,7	2,7	2,6	2,1	2,1	2,0	1,2
Kapitalflussrechnung (in Mio. EUR)							
EBITDA	604	557	604	331	598	619	600
• in % vom Umsatz	18,1	16,5	18,7	10,3	17,9	18,4	18,4
EBITDA vor Sondereffekten ¹⁾	611	557	604	598	598	619	600
• in % vom Umsatz	18,3	16,5	18,7	18,6	17,9	18,4	18,4
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	184	238	490	460	206	571	528
Investitionsauszahlungen (Capex) ⁶⁾	244	257	242	282	318	243	268
• in % vom Umsatz (Capex-Quote)	7,3	7,6	7,5	8,8	9,5	7,2	8,2
Free Cash Flow	-60	-12	264	178	-112	328	263
Wertschaffung							
ROCE vor Sondereffekten (in %) ^{1) 5)}	22,8	22,2	21,9	22,5	22,1	22,5	21,9
Schaeffler Value Added vor Sondereffekten (in Mio. EUR) ^{1) 5)}	896	878	870	931	906	951	920
Mitarbeiter							
Anzahl der Mitarbeiter (zum Stichtag)	83.331	83.774	84.414	84.198	85.016	85.225	86.029
Automotive (in Mio. EUR) ⁷⁾							
Umsatzerlöse	2.515	2.554	2.442	2.466	2.576	2.603	2.524
EBIT	343	308	356	128	372	367	364
• in % vom Umsatz	13,6	12,1	14,6	5,2	14,4	14,1	14,4
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	350	308	356	359	372	367	364
• in % vom Umsatz	13,9	12,1	14,6	14,6	14,4	14,1	14,4
Industrie (in Mio. EUR) ⁷⁾							
Umsatzerlöse	824	828	795	755	767	766	741
EBIT	91	76	77	23	49	71	53
• in % vom Umsatz	11,0	9,2	9,7	3,0	6,4	9,3	7,2
EBIT vor Sondereffekten ¹⁾	91	76	77	59	49	71	53
• in % vom Umsatz	11,0	9,2	9,7	7,8	6,4	9,3	7,2

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. September 2016

09. November 2016

Veröffentlichung Jahresergebnisse 2016

08. März 2017

Veröffentlichung Zwischenbericht zum 31. März 2017

11. Mai 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.