

# Zwischenbericht per 31. März 2009



**Schindler**

# Starke operative Leistung

## Wirtschaftskrise und Währungen belasten

Obwohl sich die Wirtschaftslage weiter verschlechtert hat, ist es dem Schindler-Konzern im ersten Quartal 2009 gelungen, das operative Ergebnis deutlich zu verbessern.

Die konsolidierte Betriebsleistung erreichte CHF 2 996 Mio., was gegenüber dem ersten Quartal 2008 einer Abnahme von 10,2% entspricht. Dies ist auf negative Währungseinflüsse (-4,5%) sowie auf den Rückgang beim ALSO-Konzern aufgrund rückläufiger Märkte sowie der Schliessung der beiden Tochtergesellschaften in Schweden und Polen per Ende 2008 zurückzuführen. Der Konzerngewinn beträgt CHF 156 Mio. und fällt CHF 10 Mio. tiefer aus als im Vorjahresquartal. Wegen der Abwertung des Schweizer Frankens haben sich die per Ende 2008 unrealisierten Gewinne auf operativen Währungsabsicherungen per 31. März 2009 stark reduziert und das Finanzergebnis mit rund CHF 30 Mio. belastet. Aus dem Verkauf von Grundstücksanteilen ist ein einmaliger Erlös nach Steuern von CHF 31 Mio. angefallen.

### Aufzugs- und Fahrtreppengeschäft

#### **Deutliche operative Leistungssteigerung – Auftragseingang belastet**

Aufgrund des konjunkturellen Umfeldes musste beim Auftragseingang ein Rückgang von 13,9% auf CHF 1 990 Mio. verzeichnet werden (in Lokalwährungen -9,6%). Zu diesem Rückgang hat vor allem die Marktschwäche bei den Neuanlagen in Spanien, Grossbritannien und den USA beigetragen. In mehreren anderen Märkten musste ebenfalls ein rückläufiger Auftragsengang verzeichnet werden, allerdings in kleinerem Ausmasse.

Bei den Modernisierungen konnte der Auftragseingang auf dem Vorjahresniveau gehalten werden.

Die Betriebsleistung reduzierte sich um 4,4% auf CHF 1 952 Mio. In Lokalwährungen resultierte jedoch ein leichter Anstieg von +0,3%. Das Betriebsergebnis (EBIT) konnte im Vergleich zur Vorjahresperiode um 24,5% auf CHF 254 Mio. erhöht werden, was einer EBIT-Marge von 13,0% entspricht. Dazu hat der Verkauf von Grundstücksanteilen in Pratteln, Schweiz, CHF 39 Mio. beigetragen. Unter Ausklammerung dieses einmaligen Buchgewinnes konnte das Betriebsergebnis um 5,4% (in Lokalwährung +12,7%) verbessert und eine EBIT-Marge von 11,0% erreicht werden (Vorjahresperiode 10,0%). Diese Ergebnisverbesserung wurde hauptsächlich durch bessere Preisqualität sowie Effizienzsteigerungen erzielt.

Die unterschiedliche Struktur der Berichterstattung kann dazu führen, dass einzelne Werte und Prozentangaben zur Berichterstattung der ALSO abweichen. Nicht separat ausgewiesen werden im vorliegenden Bericht insbesondere die Werte der von der ALSO getrennt dargestellten «Nicht weitergeführte Bereiche».

## **ALSO**

### **Fokus auf Stärkung der Ertragskraft**

Die Betriebsleistung von CHF 1 044 Mio. fiel gegenüber der Vorjahresperiode um 19,5% tiefer aus, teilweise bedingt durch rückläufige Märkte. Der Einfluss auf die Betriebsleistung der per Ende 2008 abgegangenen Konzerngesellschaften in Schweden und Polen beträgt –8,9%. ALSO erwirtschaftete im ersten Quartal einen Konzerngewinn von CHF 5 Mio., was im Vergleich zum Vorjahresquartal einem Anstieg von 66,7% entspricht.

## **Konzern**

### **Guter Leistungsausweis in anspruchsvollem Umfeld**

Schindler weist im ersten Quartal 2009 einen Konzerngewinn von CHF 156 Mio. aus. Wegen der Abwertung des Schweizer Frankens haben sich die per Ende 2008 unrealisierten Gewinne auf operativen Währungsabsicherungen per 31. März 2009 stark reduziert und das Finanzergebnis mit rund CHF 30 Mio. belastet. Die Währungskontrakte sind mehrheitlich noch offen. In der Vorjahresperiode war das Finanzergebnis stark positiv. Aus dem Verkauf von Grundstücksanteilen in Pratteln, Schweiz, ist ein einmaliger Erlös nach Steuern von CHF 31 Mio. angefallen.

In der Berichtsperiode konnte ein Geldfluss aus Geschäftstätigkeit von CHF 461 Mio. erarbeitet werden, wozu die Reduktion des Nettoumlaufvermögens einen grossen Beitrag geleistet hat. Per 31. März 2009 betragen die flüssigen Mittel CHF 1 641 Mio. gegenüber CHF 1 254 Mio. per Ende 2008 und belegen, dass der Konzern die Herausforderungen im Markt aus einer Position der Stärke angehen kann.

### **Ausblick 2009**

In den meisten Weltregionen dominieren unsichere Konjunkturaussichten. Die Indikatoren bewegen sich mehrheitlich im negativen Bereich. Das hat sich im Aufzugs- und Fahrtreppengeschäft zunehmend in der rückläufigen Nachfrage nach Neuanlagen bemerkbar gemacht und zur Verzögerung einiger Bauvorhaben geführt. Die Einschätzung der weiteren wirtschaftlichen Entwicklung bleibt schwierig.

Aufgrund des guten Auftragsbestandes von CHF 6 751 Mio. und der operativen Fortschritte ist das Aufzugs- und Fahrtreppengeschäft gut positioniert. Schindler prüft jedoch, ob und wo Anpassungen an ein verändertes Nachfrageverhalten notwendig sind. Daher muss davon ausgegangen werden, dass in den nächsten Monaten in einzelnen Märkten Restrukturierungsmaßnahmen notwendig werden, um der rückläufigen Nachfrage angemessen zu begegnen.

Unter Ausklammerung nicht vorhersehbarer Ereignisse wird davon ausgegangen, dass es Schindler 2009 gelingen wird, den Konzerngewinn vor rezessionsbedingten Restrukturierungskosten auf Vorjahresniveau zu halten. Diese Kosten werden zurzeit auf rund CHF 100 Mio. geschätzt.

# Kennzahlen per 31. März 2009 – 1. Quartal

## Aufzüge & Fahrtreppen

In Mio. CHF	2009 1. Quartal	2008 1. Quartal	Δ %	Lokal- währungen
Auftragseingang	1 990	2 310	-13,9	-9,6
Betriebsleistung	1 952	2 041	-4,4	+0,3
Betriebsergebnis (EBIT)	254	204	+24,5	+31,9
in %	13,0	10,0		

	31.03.2009	31.12.2008	Δ %
Personalendbestand (Anzahl)	42 939	43 226	-0,7

## ALSO

In Mio. CHF	2009 1. Quartal	2008 1. Quartal	Δ %	Lokal- währungen
Auftragseingang	1 027	1 278	-19,6	-15,2
Betriebsleistung	1 044	1 297	-19,5	-15,0
Betriebsergebnis (EBIT)	13	16	-18,8	-16,0
in %	1,2	1,2		
Konzerngewinn	5	3	+66,7	

	31.03.2009	31.12.2008	Δ %
Personalendbestand (Anzahl)	1 641	1 837	-10,7

## Konzern

In Mio. CHF	2009 1. Quartal	2008 1. Quartal	Δ %	Lokal- währungen
Auftragseingang	3 017	3 588	-15,9	-11,6
Betriebsleistung	2 996	3 338	-10,2	-5,7
Betriebsergebnis (EBIT)	259	212	+22,2	+29,2
in %	8,6	6,4		
Gewinn vor Steuern	218	226	-3,5	
Konzerngewinn	156	166	-6,0	
Cashflow <sup>1</sup>	176	195	-9,7	
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	461	550	-16,2	
Investitionen in Sachanlagen	23	24	-4,2	

	31.03.2009	31.12.2008	Δ %
Auftragsbestand	6 838	6 396	+6,9
Konzernerneigenkapital	2 014	2 018	-0,2
Personalendbestand (Anzahl)	44 580	45 063	-1,1

<sup>1</sup> Cashflow: Konzerngewinn + Abschreibungen/Amortisation +/- Veränderung Rückstellungen

Die unterschiedliche Struktur der Berichterstattung kann dazu führen, dass einzelne Werte und Prozentangaben zur Berichterstattung der ALSO abweichen. Nicht separat ausgewiesen werden im vorliegenden Bericht insbesondere die Werte der von der ALSO getrennt dargestellten «Nicht weitergeführte Bereiche».

# Quartalsabschluss Konzern per 31. März 2009

## Erfolgsrechnung

In Mio. CHF	2009		2008	
	1. Quartal	%	1. Quartal	%
Betriebsleistung	2 996	100,0	3 338	100,0
Betriebsaufwand	2 737	91,4	3 126	93,6
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>259</b>	<b>8,6</b>	212	6,4
Finanz- und Beteiligungsergebnis	-41	-1,3	14	0,4
Gewinn vor Steuern	218	7,3	226	6,8
Gewinnsteuern	62	2,1	60	1,8
<b>Konzerngewinn</b>	<b>156</b>	<b>5,2</b>	166	5,0
Davon:				
Aktionäre der Schindler Holding AG	148	4,9	159	4,8
Minderheitsanteile	8	0,3	7	0,2

## Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein in CHF

Unverwässerter Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein	1.25	1.32
Verwässerter Gewinn pro Aktie und Partizipationsschein	1.25	1.32

## Bilanz

In Mio. CHF	31.03.2009		31.12.2008		31.03.2008	
		%		%		%
Flüssige Mittel	1 641	22,2	1 254	18,5	1 264	17,3
Übriges Umlaufvermögen	3 846	52,0	3 702	54,5	3 984	54,6
Anlagevermögen	1 903	25,8	1 833	27,0	2 055 <sup>1</sup>	28,1
<b>Total Aktiven</b>	<b>7 390</b>	<b>100,0</b>	6 789	100,0	7 303	100,0
Kurzfristiges Fremdkapital	4 302	58,2	3 726	54,9	4 278	58,6
Langfristiges Fremdkapital	1 074	14,5	1 045	15,4	1 176 <sup>1</sup>	16,1
Total Fremdkapital	5 376	72,7	4 771	70,3	5 454	74,7
Eigenkapital der Aktionäre der Schindler Holding AG	1 903	25,8	1 907	28,1	1 738 <sup>1</sup>	23,8
Minderheitsanteile	111	1,5	111	1,6	111	1,5
Konzernerneigenkapital	2 014	27,3	2 018	29,7	1 849	25,3
<b>Total Passiven</b>	<b>7 390</b>	<b>100,0</b>	6 789	100,0	7 303	100,0

<sup>1</sup> Rückwirkende Anpassung aufgrund Anwendung IFRIC 14:  
Anlagevermögen CHF -22 Mio., Langfristiges Fremdkapital CHF -4 Mio., Eigenkapital CHF -18 Mio.  
Ergänzende Angaben siehe Geschäftsbericht 2008 (Finanzbericht Konzern, Anmerkung 2.2, Seite 8)

## Gesamteinkommensrechnung

In Mio. CHF	2009			2008		
	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern
Konzerngewinn	148	8	156	159	7	166
Übriges Gesamteinkommen:						
Umrechnungsdifferenzen	85	1	86	-116	-7	-123
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	1	1	2
«available-for-sale»-Positionen	-3	-	-3	1	-	1
Steuern übriges Gesamteinkommen	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamteinkommen</b>	<b>230</b>	<b>9</b>	<b>239</b>	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>46</b>

## Nachweis Eigenkapital

In Mio. CHF	2009			2008		
	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern	Aktionäre der Schindler Holding AG	Minder- heits- anteile	Konzern
1. Januar	1 907	111	2 018	1 957 <sup>1</sup>	125	2 082
Gesamteinkommen	230	9	239	45	1	46
Dividenden	-238	-9	-247	-191	-14	-205
Kauf/Verkauf eigene Aktien und PS	3	-	3	-70	-	-70
Optionen Beteiligungsplan (Fair Value)	1	-	1	1	-	1
Veränderung Minderheitsanteile	-	-	-	-4	-1	-5
<b>31. März</b>	<b>1 903</b>	<b>111</b>	<b>2 014</b>	<b>1 738</b>	<b>111</b>	<b>1 849</b>

<sup>1</sup> Rückwirkende Anpassung aufgrund Anwendung IFRIC 14:

Anlagevermögen CHF -22 Mio., Langfristiges Fremdkapital CHF -4 Mio., Eigenkapital CHF -18 Mio.  
Ergänzende Angaben siehe Geschäftsbericht 2008 (Finanzbericht Konzern, Anmerkung 2.2, Seite 8)

Ab 1.1.2009 ist gemäss den «International Financial Reporting Standards» (IFRS) eine Gesamteinkommensrechnung («statement of comprehensive income») zu publizieren. Diese umfasst neben dem Konzerngewinn gemäss der traditionellen Erfolgsrechnung auch das übrige Gesamteinkommen («other comprehensive income»).

Das übrige Gesamteinkommen wurde bis anhin im Eigenkapitalnachweis ausgewiesen. Der neuen Regelung entsprechend werden nun die einzelnen Elemente des übrigen Gesamteinkommens zusammen mit dem Konzerngewinn in der Gesamteinkommensrechnung dargestellt. Somit enthält der Eigenkapitalnachweis neu lediglich die verschiedenen Transaktionen mit den Anteilhabern, ergänzt um das Gesamteinkommen. Zweck und Inhalt der einzelnen Rechnungsbestandteile bleiben gleich, nur die Anordnung hat sich geändert.

## Umrechnungskurse

			2009		2008		
			Schlusskurs per 31. März	Durch- schnittskurs 1. Quartal	Schlusskurs per 31. Dezember	Schlusskurs per 31. März	Durch- schnittskurs 1. Quartal
Eurozone	EUR	1	1.52	1.50	1.49	1.57	1.61
USA	USD	1	1.15	1.14	1.06	0.99	1.06
Grossbritannien	GBP	1	1.63	1.62	1.53	1.97	2.11
Brasilien	BRL	100	49.20	48.70	45.30	56.89	61.13
China	CNY	100	16.75	16.58	15.49	14.14	14.85

# Finanzkalender

## Wichtige Adressen

	2009	2010
Bilanzpressekonferenz	17. Februar	18. Februar
Ordentliche Generalversammlung Schindler Holding AG	16. März	15. März
Valuta Dividende Schindler Holding AG	20. März	
Publikation Zwischenbericht per 31. März	21. April	April
Publikation Zwischenbericht per 30. Juni	18. August	August
Publikation Zwischenbericht per 30. September	27. Oktober	Oktober

Die Quartalsberichterstattung des Schindler-Konzerns erscheint in deutscher und englischer Sprache und wird ausschliesslich auf dem Internet verfügbar gemacht: [www.schindler.com](http://www.schindler.com) – Investors – Results and Reports. Verbindlich ist die deutsche Originalfassung.

Unter [www.schindler.com](http://www.schindler.com) werden neben allgemeinen Informationen zum Konzern die Geschäftsberichte, die Pressemitteilungen sowie der aktuelle Aktienkurs verfügbar gemacht. Interessierte Personen der Finanzmärkte oder der Öffentlichkeit können über folgende Ansprechpartner auch direkt mit dem Konzern in Verbindung treten:

#### **Corporate Communications**

Riccardo Biffi  
Head of Corporate Communications  
Schindler Management AG  
6030 Ebikon  
Schweiz  
Telefon +41 41 445 30 60  
Telefax +41 41 445 31 44  
[riccardo.biffi@ch.schindler.com](mailto:riccardo.biffi@ch.schindler.com)

#### **Investor Relations**

Barbara Zäch  
Investor Relations Manager  
Schindler Management AG  
6030 Ebikon  
Schweiz  
Telefon +41 41 445 30 61  
Telefax +41 41 445 31 44  
[barbara.zaech@ch.schindler.com](mailto:barbara.zaech@ch.schindler.com)

Stephan Jud  
Head of Treasury  
Schindler Management AG  
6030 Ebikon  
Schweiz  
Telefon +41 41 445 31 19  
Telefax +41 41 445 45 30  
[stephan.jud@ch.schindler.com](mailto:stephan.jud@ch.schindler.com)