

KONZERNZWISCHEN-ABSCHLUSS

Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern	27
Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern	28
Bilanz Covestro-Konzern	29
Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern	30
Eigenkapitalveränderungsrechnung Covestro-Konzern	31
Anhang zum Konzernzwischenabschluss	32
1. Allgemeine Angaben	32
2. Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards	33
2.1 Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungs- vorschriften	33
2.2 Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Rechnungslegungs- vorschriften	33
3. Segment- und Regionenberichterstattung	34
4. Konsolidierungskreis	38
4.1 Entwicklung des Konsolidierungs- kreises	38
4.2 Akquisitionen und Desinvestitionen	38
5. Umsatzerlöse	39
6. Ergebnis je Aktie	39
7. Mitarbeitende und Pensions- verpflichtungen	40
8. Finanzinstrumente	41
9. Rechtliche Risiken	46
10. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen	46
11. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag	47

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

COVESTRO-KONZERN

	2. Quartal 2021	2. Quartal 2022	1. Halbjahr 2021	1. Halbjahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	3.956	4.703	7.263	9.386
Herstellungskosten	-2.813	-3.783	-5.074	-7.280
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.143	920	2.189	2.106
Vertriebskosten	-357	-409	-670	-797
Forschungs- und Entwicklungskosten	-87	-96	-160	-190
Allgemeine Verwaltungskosten	-105	-96	-203	-189
Sonstige betriebliche Erträge	40	16	52	34
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-27	-28	-45	-68
EBIT¹	607	307	1.163	896
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	-4	-6	-7	-10
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	-	-	1	-
Zinsertrag	9	22	15	37
Zinsaufwand	-22	-34	-41	-57
Übriges Finanzergebnis	-1	-26	-15	-42
Finanzergebnis	-18	-44	-47	-72
Ergebnis vor Ertragsteuern	589	263	1.116	824
Ertragsteuern	-139	-65	-271	-209
Ergebnis nach Ertragsteuern	450	198	845	615
davon auf andere Gesellschafter entfallend	1	-1	3	-
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	449	199	842	615
	in €	in €	in €	in €
Unverwässertes Ergebnis je Aktie²	2,32	1,04	4,36	3,20
Verwässertes Ergebnis je Aktie²	2,32	1,04	4,36	3,20

¹ EBIT: Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

² Ergebnis je Aktie: entspricht nach IAS 33 (Earnings per Share) dem Konzernergebnis geteilt durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG. Die Berechnung basierte für das 2. Quartal 2022 auf 191.070.836 Stückaktien (Vorjahr: 193.160.544 Stückaktien) sowie für das 1. Halbjahr 2022 auf 192.101.348 Stückaktien (Vorjahr: 193.160.544).

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

COVESTRO-KONZERN

	2. Quartal 2021	2. Quartal 2022	1. Halbjahr 2021	1. Halbjahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	450	198	845	615
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	113	551	484	926
Ertragsteuern	-46	-161	-154	-268
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	67	390	330	658
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten	-	-	-	-1
Ertragsteuern	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten	-	-	-	-1
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	67	390	330	657
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	-30	160	100	266
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgebuchter Betrag	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	-30	160	100	266
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-30	160	100	266
Sonstiges Ergebnis	37	550	430	923
davon auf andere Gesellschafter entfallend	-	-1	-	-2
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	37	551	430	925
Gesamtergebnis	487	748	1.275	1.538
davon auf andere Gesellschafter entfallend	1	-2	3	-2
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	486	750	1.272	1.540

BILANZ COVESTRO-KONZERN

	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	739	753	757
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	716	692	706
Sachanlagen	5.747	6.171	6.032
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	169	181	172
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	31	45	49
Sonstige Forderungen	88	247	76
Latente Steuern	736	604	818
	8.226	8.693	8.610
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.363	3.673	2.914
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.266	2.771	2.343
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	561	67	493
Sonstige Forderungen	335	456	434
Ertragsteuererstattungsansprüche	93	147	128
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	856	315	649
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	59	–	–
	6.533	7.429	6.961
Gesamtvermögen	14.759	16.122	15.571
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	193	190	193
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.925	3.780	3.927
Sonstige Rücklagen	2.510	4.473	3.576
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	6.628	8.443	7.696
Anteile anderer Gesellschafter	73	51	66
	6.701	8.494	7.762
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	1.692	473	1.199
Andere Rückstellungen	211	196	223
Finanzverbindlichkeiten	2.351	2.353	2.349
Ertragsteuerverbindlichkeiten	103	113	98
Sonstige Verbindlichkeiten	31	29	34
Latente Steuern	256	324	300
	4.644	3.488	4.203
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	407	338	637
Finanzverbindlichkeiten	644	806	192
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.846	2.560	2.214
Ertragsteuerverbindlichkeiten	223	128	239
Sonstige Verbindlichkeiten	280	308	324
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	14	–	–
	3.414	4.140	3.606
Gesamtkapital	14.759	16.122	15.571

KAPITALFLUSSRECHNUNG

COVESTRO-KONZERN

	2. Quartal 2021	2. Quartal 2022	1. Halbjahr 2021	1. Halbjahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	450	198	845	615
Ertragsteuern	139	65	271	209
Finanzergebnis	18	44	47	72
Gezahlte Ertragsteuern	-126	-262	-176	-360
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	210	240	397	457
Veränderung Pensionsrückstellungen	12	10	21	12
Gewinne (-) / Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	-8	-	-8	-
Zu- / Abnahme Vorräte	-298	-341	-528	-651
Zu- / Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-191	-23	-446	-335
Zu- / Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	255	296	394	291
Veränderung übriges Nettovermögen / Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	92	-499	164	-425
Cashflows aus operativer Tätigkeit	553	-272	981	-115
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-179	-190	-289	-330
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	10	2	10	3
Einzahlungen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel	-	5	-	6
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-22	-5	-22	-7
Einzahlungen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	2	-	2	1
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-1.469	-	-1.469	-
Zins- und Dividendeneinzahlungen	11	19	17	33
Einzahlungen aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	175	402	606	448
Cashflows aus investiver Tätigkeit	-1.472	233	-1.145	154
Erwerb eigene Aktien	-	-102	-	-150
Gezahlte Dividenden und Kapitalertragsteuer auf Dividenden	-257	-653	-257	-653
Kreditaufnahme	1	565	2	579
Schuldentilgung	-63	-52	-98	-90
Zinsauszahlungen	-22	-34	-42	-63
Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen	-	-	-	-4
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-341	-276	-395	-381
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	-1.260	-315	-559	-342
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	2.106	623	1.404	649
Veränderung aus Wechselkursänderungen	10	7	11	8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	856	315	856	315

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGS- RECHNUNG COVESTRO-KONZERN

	Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	Kapital- rücklage der Covestro AG	Gewinn- rücklagen inkl. Konzern- ergebnis	Kumuliertes sonstiges Konzern- ergebnis	Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	Anteile anderer Gesellschafter	Eigenkapital
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
31.12.2020	193	3.925	1.280	209	5.607	37	5.644
Dividendenausschüttung			- 251		- 251	- 6	- 257
Sonstige Veränderungen ¹			-		-	39	39
Ergebnis nach Ertragsteuern			842		842	3	845
Sonstiges Ergebnis			330	100	430	-	430
Gesamtergebnis			1.172	100	1.272	3	1.275
30.06.2021	193	3.925	2.201	309	6.628	73	6.701
davon eigene Aktien	-	- 2			- 2		- 2
31.12.2021	193	3.927	3.002	574	7.696	66	7.762
Erwerb eigener Aktien	- 3	- 147			- 150		- 150
Dividendenausschüttung			- 651		- 651	- 2	- 653
Sonstige Veränderungen ²			8		8	- 11	- 3
Ergebnis nach Ertragsteuern			615		615	-	615
Sonstiges Ergebnis			657	268	925	- 2	923
Gesamtergebnis			1.272	268	1.540	- 2	1.538
30.06.2022	190	3.780	3.631	842	8.443	51	8.494
davon eigene Aktien	- 3	- 147			- 150		- 150

¹ Sonstige Veränderungen im Jahr 2021 bei den Anteilen anderer Gesellschafter resultieren aus der Übernahme des Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) vom Unternehmen Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), siehe Geschäftsbericht 2021, Anhangangabe 5.2 „Akquisitionen und Desinvestitionen“.

² Sonstige Veränderungen im Jahr 2022 beinhalten im Wesentlichen den Erwerb der verbleibenden 30 % Anteile an der Japan Fine Coatings Co. Ltd., Ibaraki (Japan).

ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

1. Allgemeine Angaben

Angaben zum Konzernzwischenabschluss

Der Konzernzwischenabschluss der Covestro AG, Leverkusen, zum 30. Juni 2022 ist gemäß § 115 Absatz 3 WpHG nach den am Abschlussstichtag gültigen und von der Europäischen Union anerkannten Internationalen Rechnungslegungsvorschriften (International Financial Reporting Standards, IFRS), einschließlich des IAS 34 (Interim Financial Reporting), des International Accounting Standards Board (IASB), London (Vereinigtes Königreich), sowie den Interpretationen (IFRIC) des IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) bzw. den seitens des Standing Interpretations Committee (SIC) verlautbarten Interpretationen erstellt worden.

Die im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden unverändert für den Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2022 angewandt, vorbehaltlich der im laufenden Geschäftsjahr erstmalig angewendeten Rechnungslegungsstandards, die in Anhangangabe 2.1 „Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften“ dargestellt sind.

Der Konzernzwischenabschluss wurde in Euro aufgestellt. Soweit nicht anders vermerkt, sind alle Beträge in Millionen Euro (Mio. €) angegeben.

Der Vorstand hat den verkürzten Konzernzwischenabschluss am 1. August 2022 zur Veröffentlichung freigegeben. Der Konzernzwischenabschluss wurde vom Konzernabschlussprüfer einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Umrechnungskurse

Im Berichtszeitraum wurden folgende Umrechnungskurse der für den Covestro-Konzern wesentlichen Fremdwährungen verwendet:

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 € /		30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
BRL	Brasilien	5,91	6,31	5,42
CNY	China	7,68	7,20	6,97
HKD	Hongkong ¹	9,23	8,83	8,15
INR	Indien	88,32	84,23	82,11
JPY	Japan	131,43	130,38	141,54
MXN	Mexiko	23,58	23,14	20,96
USD	USA	1,19	1,13	1,04

¹ Sonderverwaltungszone (China)

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 € /		1. Halbjahr 2021	1. Halbjahr 2022
BRL	Brasilien	6,49	5,53
CNY	China	7,80	7,09
HKD	Hongkong ¹	9,35	8,55
INR	Indien	88,38	83,31
JPY	Japan	129,76	134,10
MXN	Mexiko	24,32	22,14
USD	USA	1,21	1,09

2. Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards

2.1 Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften

IFRS-Verlautbarung (veröffentlicht am)	Titel	Anzuwenden für Geschäftsjahre beginnend am oder nach dem
Änderungen an IFRS 3 (14. Mai 2020)	Reference to the Conceptual Framework	1. Januar 2022
Änderungen an IAS 16 (14. Mai 2020)	Property, Plant and Equipment – Proceeds before Intended Use	1. Januar 2022
Änderungen an IAS 37 (14. Mai 2020)	Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract	1. Januar 2022
Jährliche Verbesserungen an den IFRS (14. Mai 2020)	2018–2020 Cycle	1. Januar 2022

Die erstmalige Anwendung der in der Tabelle aufgeführten Rechnungslegungsvorschriften hatte keinen bzw. keinen wesentlichen Einfluss auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

2.2 Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Rechnungslegungsvorschriften

Gegenüber dem im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 kommunizierten Stand hinsichtlich der Auswirkungen von bis zur Freigabe des Abschlusses neu veröffentlichten, aber noch nicht anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, deren Anwendung Einfluss auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben könnte, haben sich keine neuen Erkenntnisse ergeben.

3. Segment- und Regionenberichterstattung

Die Ressourcenallokation und die Bewertung der Ertragskraft der berichtspflichtigen Segmente werden im Covestro-Konzern durch den Vorstand der Covestro AG als Hauptentscheidungsträger wahrgenommen. Die Segmentabgrenzung sowie die Auswahl der dargestellten Kennzahlen erfolgen in Übereinstimmung mit dem internen Steuerungs- und Berichtssystem („Management Approach“).

Die Segmente umfassen die folgenden Aktivitäten:

Performance Materials

Im Segment Performance Materials liegt der Fokus auf der Entwicklung, der Produktion und der zuverlässigen Lieferung von Hochleistungsmaterialien wie Polyurethan- und Polycarbonat-Standardprodukten sowie Basischemikalien. Dies umfasst u.a. Diphenylmethan-Diisocyanate (MDI) und Toluylendiisocyanate (TDI), langkettige Polyole sowie Polycarbonat-Harze. Diese Materialien finden bspw. in der Möbel-, Holzverarbeitungs- und Bauindustrie sowie in der Automobil- und Transportindustrie Verwendung und kommen z.B. in Dachkonstruktionen und Dämmungen von Gebäuden und Kühlgeräten oder in Matratzen und Autositzen zum Einsatz.

Solutions & Specialties

Das Segment Solutions & Specialties vereint das Lösungs- und Spezialitätengeschäft von Covestro. In diesem kombinieren wir chemische Produkte mit anwendungstechnischen Dienstleistungen. Aufgrund der sich schnell ändernden Kundenanforderungen ist eine hohe Innovationsgeschwindigkeit ein wesentlicher Erfolgsfaktor. Das Lösungs- und Spezialitätengeschäft von Covestro umfasst differenzierte Polymer-Produkte wie Polycarbonat-Kunststoffe, Vorprodukte für Beschichtungen und Klebstoffe, MDI-Spezialitäten und Polyole, thermoplastische Polyurethane, Spezialfolien sowie Elastomere. Diese kommen u.a. in der Automobil- und Transportindustrie, der Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie sowie der Bauindustrie und dem Gesundheitssektor zur Anwendung. Darunter fallen z.B. Verbundharze für Rotorblätter von Windkraftanlagen, Vorprodukte von Lacken und Klebstoffen, Gehäuse für Laptops, Scheinwerfer oder hochwertige Spezialfolien.

Geschäftsaktivitäten, die nicht den oben genannten Segmenten zugeordnet werden können, Kosten für zentrale Unternehmensfunktionen sowie Mehr- oder Minderaufwendungen aus einer höheren oder niedrigeren Performance der Covestro-Aktie im Rahmen der langfristigen variablen Vergütung sind unter **„Sonstige / Konsolidierung“** ausgewiesen. Die Außenumsatzerlöse resultieren im Wesentlichen aus Energieverkäufen, Dienstleistungen im Bereich Standortmanagement sowie Vermietung und Verpachtung.

Die Segmentdaten wurden grundsätzlich nach den IFRS-Rechnungslegungsvorschriften, die in Anhangangabe 3 „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ des Geschäftsberichts 2021 genannt werden, unter Beachtung der nachfolgenden Besonderheiten ermittelt:

- Die Umsatzerlöse zwischen den Segmenten basieren auf nach wirtschaftlichen Grundsätzen vergüteten Geschäften zwischen den segmentbildenden Einheiten. Als Verrechnungsbasis werden hierbei Marktpreise verwendet.
- EBIT und EBITDA sind Kennzahlen, die nach den internationalen Rechnungslegungsvorschriften nicht definiert sind. Das EBIT entspricht dem Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern. Das EBITDA entspricht dem EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten. EBIT und EBITDA pro Segment berücksichtigen neben den Umsatzerlösen zwischen den Segmenten jeweils Effekte aus der Zuordnung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, inklusive des von beiden Segmenten gemeinsam genutzten langfristigen Vermögens, sowie den zugehörigen Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen.
- Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten die Kennzahlen nach Segmenten für das 2. Quartal sowie für das 1. Halbjahr bzw. zum 30. Juni:

Segmentberichterstattung 2. Quartal¹

	Performance Materials	Solutions & Specialties	Sonstige / Konsolidierung	Covestro- Konzern
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
2. Quartal 2022				
Umsatzerlöse (extern)	2.461	2.165	77	4.703
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	524	8	-532	-
Umsatzerlöse (gesamt)	2.985	2.173	-455	4.703
EBITDA ²	367	213	-33	547
EBIT ²	204	139	-36	307
2. Quartal 2021				
Umsatzerlöse (extern)	1.957	1.951	48	3.956
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	468	6	-474	-
Umsatzerlöse (gesamt)	2.425	1.957	-426	3.956
EBITDA ²	644	237	-64	817
EBIT ²	502	170	-65	607

¹ Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Juli 2021 geänderten Organisations- und Berichtsstruktur ermittelt.

² Die Ergebnisse der berichtspflichtigen Segmente Performance Materials und Solutions & Specialties enthalten den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

Segmentberichterstattung 1. Halbjahr¹

	Performance Materials	Solutions & Specialties	Sonstige / Konsolidierung	Covestro- Konzern
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
1. Halbjahr 2022				
Umsatzerlöse (extern)	4.849	4.387	150	9.386
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	1.181	17	-1.198	-
Umsatzerlöse (gesamt)	6.030	4.404	-1.048	9.386
EBITDA ²	987	437	-71	1.353
EBIT ²	679	291	-74	896
1. Halbjahr 2021				
Umsatzerlöse (extern)	3.697	3.480	86	7.263
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	951	11	-962	-
Umsatzerlöse (gesamt)	4.648	3.491	-876	7.263
EBITDA ²	1.274	418	-132	1.560
EBIT ²	991	308	-136	1.163

¹ Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Juli 2021 geänderten Organisations- und Berichtsstruktur ermittelt.

² Die Ergebnisse der berichtspflichtigen Segmente Performance Materials und Solutions & Specialties enthalten den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

Im 2. Quartal 2022 hat die Marktkapitalisierung von Covestro den Buchwert des Konzern-Eigenkapitals unterschritten. Aufgrund dessen und aufgrund eines deutlichen Anstiegs des risikolosen Zinssatzes wurden Annahmen bestehender Wertminderungstests für zahlungsmittelgenerierende Einheiten aus dem Geschäftsjahr 2021 einer Überprüfung unterzogen. In Bezug auf die zahlungsmittelgenerierende Einheit Standard Polyether-Polyole (SPET) im Segment Performance Materials hat die Durchführung des Wertminderungstests anhand verfügbarer Plandaten ergeben, dass ein Wertminderungsbedarf besteht. Zum Stichtag 30. Juni 2022 wurde der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten unter Zugrundelegung eines Kapitalkostensatz von 7,14% ermittelt. Die Bewertungsmethodik wie auch die Wachstumsannahmen sind gegenüber dem jährlichen Wertminderungstest aus dem Geschäftsjahr 2021 unverändert. Entsprechend IAS 36 (Impairment of Assets) wurden 18 Mio. € an Wertminderungen im betrieblichen Ergebnis (EBIT) erfasst, davon 16 Mio. € auf bislang bei SPET bilanzierte Geschäfts- oder Firmenwerte und 2 Mio. € auf übriges langfristiges Vermögen der zahlungsmittelgenerierenden Einheit.

Trade Working Capital nach Segmenten

	31.12.2021	30.06.2022
	in Mio. €	in Mio. €
Performance Materials	1.392	1.831
Solutions & Specialties	1.560	2.010
Summe der berichtspflichtigen Segmente	2.952	3.841
Alle sonstigen Segmente	–	–5
Corporate Center	–	–
Trade Working Capital	2.952	3.836
davon Vorräte	2.914	3.673
davon Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.343	2.771
davon Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–2.214	–2.560
davon IFRS-15-Positionen ¹	–91	–48

¹ Die Position beinhaltet Vertragsvermögenswerte, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten.

Informationen über geografische Gebiete

Die nachfolgende Tabelle enthält Informationen über geografische Gebiete. Die Region EMLA beinhaltet Europa, den Nahen Osten, Afrika und Lateinamerika ohne Mexiko, das gemeinsam mit den USA und Kanada die Region NA bildet. Die Region APAC umfasst Asien und die Pazifikregion.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten die Kennzahlen nach Regionen für das 2. Quartal sowie für das 1. Halbjahr:

Regionenberichterstattung 2. Quartal

	EMLA	NA	APAC	Gesamt
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
2. Quartal 2022				
Außenumsatzerlöse nach Verbleib	2.167	1.200	1.336	4.703
Außenumsatzerlöse nach Sitz der Gesellschaft	2.162	1.223	1.318	4.703
2. Quartal 2021				
Außenumsatzerlöse nach Verbleib	1.765	844	1.347	3.956
Außenumsatzerlöse nach Sitz der Gesellschaft	1.785	851	1.320	3.956

Regionenberichterstattung 1. Halbjahr

	EMLA	NA	APAC	Gesamt
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
1. Halbjahr 2022				
Außenumsatzerlöse nach Verbleib	4.241	2.316	2.829	9.386
Außenumsatzerlöse nach Sitz der Gesellschaft	4.252	2.352	2.782	9.386
1. Halbjahr 2021				
Außenumsatzerlöse nach Verbleib	3.267	1.493	2.503	7.263
Außenumsatzerlöse nach Sitz der Gesellschaft	3.273	1.515	2.475	7.263

Überleitungsrechnung

Die nachfolgende Tabelle enthält die Überleitungsrechnung des EBITDA der Segmente zum Ergebnis vor Ertragsteuern des Konzerns:

Überleitung des EBITDA der Segmente zum Ergebnis vor Ertragsteuern des Konzerns

	2. Quartal 2021	2. Quartal 2022	1. Halbjahr 2021	1. Halbjahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
EBITDA der Segmente	881	580	1.692	1.424
EBITDA Sonstige / Konsolidierung	-64	-33	-132	-71
EBITDA	817	547	1.560	1.353
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen der Segmente	-209	-237	-393	-454
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen Sonstige / Konsolidierung	-1	-3	-4	-3
Abschreibungen	-210	-240	-397	-457
EBIT der Segmente	672	343	1.299	970
EBIT Sonstige / Konsolidierung	-65	-36	-136	-74
EBIT	607	307	1.163	896
Finanzergebnis	-18	-44	-47	-72
Ergebnis vor Ertragsteuern	589	263	1.116	824

4. Konsolidierungskreis

4.1 Entwicklung des Konsolidierungskreises

Der Konsolidierungskreis setzte sich zum 30. Juni 2022 aus der Covestro AG sowie 60 (31. Dezember 2021: 66) konsolidierten Unternehmen zusammen.

Mit Wirkung zum 1. April 2022 wurde die Covestro Invest GmbH, Leverkusen, erstmals vollkonsolidiert. Zuvor war die Gesellschaft als Tochterunternehmen von untergeordneter Bedeutung klassifiziert worden. Gegenstand der Covestro Invest GmbH ist der Erwerb, das Halten und die Verwaltung von eigenen Beteiligungen, die Erbringung von Dienstleistungen für Dritte, insbesondere im Rahmen der konzerninternen Beteiligungsverwaltung, jeweils soweit es sich nicht um erlaubnispflichtige Tätigkeiten nach dem Kreditwesengesetz handelt, sowie die Übernahme der persönlichen Haftung und der Geschäftsführung bei Handelsgesellschaften.

Der Rückgang der Anzahl an konsolidierten Gesellschaften im 1. Halbjahr 2022 ist auf die konzerninternen Verschmelzungen der vollkonsolidierten Gesellschaften, welche im Rahmen der Akquisition des Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) vom Unternehmen Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), transferiert wurden, zurückzuführen. Zum 1. Juni 2022 wurden die Gesellschaften Covestro Coating Resins B.V., Zwolle (Niederlande), Covestro Desotech B.V., Hoek van Holland (Niederlande), und Covestro Resins B.V., Zwolle (Niederlande), auf die Covestro (Netherlands) B.V., Geleen (Niederlande), sowie die Gesellschaften Covestro Coating Resins, Inc., Wilmington, Massachusetts (USA), und Covestro Desotech Inc., Elgin, Illinois (USA), auf die Covestro LLC, Pittsburgh, Pennsylvania (USA), verschmolzen. Des Weiteren wurde die Gesellschaft Covestro Coating Resins Spain S.L., Barcelona (Spanien) mit der Covestro, S.L., Barcelona (Spanien), und die Gesellschaft Covestro Resins (ROA) Ltd., Taipeh (Taiwan, Großchina), mit der Covestro (Taiwan) Ltd., Kaohsiung (Taiwan, Großchina), fusioniert.

4.2 Akquisitionen und Desinvestitionen

Im 1. Halbjahr 2022 haben keine berichtspflichtigen Akquisitionen oder Desinvestitionen stattgefunden.

5. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse werden nach der Kategorie „geografische Regionen und wesentliche Länder“ aufgegliedert und umfassen hauptsächlich Erlöse aus Kundenverträgen sowie unwesentliche Miet- und Leasingerlöse. Die Tabelle enthält zusätzlich eine Überleitung der aufgegliederten Umsatzerlöse zu den berichtspflichtigen Segmenten.

Aufgliederung der Umsatzerlöse

	Performance Materials	Solutions & Specialties	Sonstige / Konsolidierung	Covestro- Konzern
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
1. Halbjahr 2022				
EMLA	2.397	1.724	120	4.241
davon Deutschland	609	506	79	1.194
NA	1.229	1.064	23	2.316
davon USA	1.029	883	22	1.934
APAC	1.223	1.599	7	2.829
davon China	792	946	1	1.739
1. Halbjahr 2021¹				
EMLA	1.845	1.355	67	3.267
davon Deutschland	469	422	38	929
NA	779	700	14	1.493
davon USA	658	565	13	1.236
APAC	1.073	1.425	5	2.503
davon China	706	888	–	1.594

¹ Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Juli 2021 geänderten Organisations- und Berichtsstruktur ermittelt.

6. Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie wird nach IAS 33 (Earnings per Share) mittels Division des Konzernergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG innerhalb der abgelaufenen Berichtsperiode errechnet. Die Covestro AG erwirbt seit dem 12. März 2022 eigene Aktien im Rahmen eines Aktienrückkaufprogramms. Für das 1. Halbjahr 2022 wurde für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie eine gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien von 192.101.348 Stück zugrunde gelegt, für das 1. Halbjahr 2021 betrug diese Aktienanzahl 193.160.544 Stück. Verwässerungseffekte waren nicht zu berücksichtigen.

Für weitere Informationen zum Aktienrückkaufprogramm siehe Covestro am Kapitalmarkt, Abschnitt „Aktienrückkaufprogramm“

Ergebnis je Aktie

	1. Halbjahr 2021	1. Halbjahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	845	615
davon auf andere Gesellschafter entfallend	3	–
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	842	615
	in Stück	in Stück
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG	193.160.544	192.101.348
	in €	in €
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	4,36	3,20
Verwässertes Ergebnis je Aktie	4,36	3,20

7. Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen

Zum 30. Juni 2022 waren beim Covestro-Konzern weltweit 17.978 Mitarbeitende beschäftigt (31. Dezember 2021: 17.909). Im 1. Halbjahr 2022 verringerte sich der Personalaufwand um 32 Mio. € auf 1.114 Mio. € (Vorjahr: 1.146 Mio. €), im Wesentlichen aufgrund gesunkener Aufwendungen für die kurzfristige variable Vergütung.

Mitarbeitende nach Unternehmensbereich¹

	31.12.2021	30.06.2022
Produktion	11.618	11.751
Vertrieb	3.254	3.330
Forschung und Entwicklung	1.477	1.457
Verwaltung	1.560	1.440
Gesamt	17.909	17.978

¹ Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitbeschäftigten dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende werden nicht berücksichtigt.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen verringerten sich auf 473 Mio. € (31. Dezember 2021: 1.199 Mio. €). Dies ist vorwiegend auf eine niedrigere Bewertung der Verpflichtungen aufgrund signifikant gestiegener Abzinsungssätze zurückzuführen. Einen gegenläufigen Effekt auf die Bewertung der Verpflichtungen hatte der Anstieg der erwarteten Rentenentwicklung in Deutschland auf 1,9 % (31. Dezember 2021: 1,8%).

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2021	30.06.2022
	in %	in %
Deutschland	1,20	3,30
USA	2,60	4,30

8. Finanzinstrumente

Die nachfolgenden Tabellen stellen die Buchwerte und die beizulegenden Zeitwerte der einzelnen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nach IFRS 9 dar.

Buchwerte der Finanzinstrumente und ihre beizulegenden Zeitwerte zum 30. Juni 2022

	Bewertung gemäß IFRS 9				Bewertung gemäß IFRS 16	Beizulegender Zeitwert
	Buchwert	Fortgeführte Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert, erfolgsneutral	Beizulegender Zeitwert, erfolgswirksam		
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Finanzielle Vermögenswerte						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.771	2.771	–	–		2.771
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	112					
Geldmarktfonds	–	–	–	–		–
Ausleihungen und Bankeinlagen	27	17	–	10		27
Sonstige Finanzanlagen	26		26	–		26
Leasingforderungen	8				8	18
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	51			51		51
Sonstige Forderungen ¹	24	24	–	–		24
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	315	315	–	–		315
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Finanzverbindlichkeiten	3.159					
Anleihen	1.493	1.493		–		1.356
Leasingverbindlichkeiten	772				772	–
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	840	840		–		839
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	53			53		53
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	1	1		–		1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.560	2.560		–		2.560
Sonstige Verbindlichkeiten ²	130					
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	3			3		3
Rückerstattungsverbindlichkeiten	82	82		–		82
Übrige sonstige Verbindlichkeiten	45	45		–		45

¹ Die in der Konzernbilanz ausgewiesenen sonstigen Forderungen enthalten zusätzlich nichtfinanzielle Vermögenswerte in Höhe von 679 Mio. €.

² Die in der Konzernbilanz ausgewiesenen sonstigen Verbindlichkeiten enthalten zusätzlich nichtfinanzielle Verbindlichkeiten in Höhe von 207 Mio. €.

Buchwerte der Finanzinstrumente und ihre beizulegenden Zeitwerte zum 31. Dezember 2021

	Bewertung gemäß IFRS 9					
		Fortge- führte An- schaffungs- kosten	Beizu- legender Zeitwert, erfolgs- neutral	Beizu- legender Zeitwert, erfolgs- wirksam	Bewertung gemäß IFRS 16	Beizu- legender Zeitwert
	Buchwert in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Finanzielle Vermögenswerte						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.343	2.343	–	–		2.343
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	542					
Geldmarktfonds	65	–	–	65		65
Ausleihungen und Bankeinlagen	402	393	–	9		402
Sonstige Finanzanlagen	27		27	–		27
Leasingforderungen	8				8	19
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	40			40		40
Sonstige Forderungen¹	30	22	–	8		30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	649	649	–	–		649
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Finanzverbindlichkeiten	2.541					
Anleihen	1.492	1.492		–		1.568
Leasingverbindlichkeiten	761				761	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	275	275		–		280
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	11			11		11
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	2	2		–		2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.214	2.214		–		2.214
Sonstige Verbindlichkeiten²	172					
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	3			3		3
Rückerstattungsverbindlichkeiten	116	116		–		116
Übrige sonstige Verbindlichkeiten	53	53		–		53

¹ Die in der Konzernbilanz ausgewiesenen sonstigen Forderungen enthalten zusätzlich nichtfinanzielle Vermögenswerte in Höhe von 480 Mio. €.

² Die in der Konzernbilanz ausgewiesenen sonstigen Verbindlichkeiten enthalten zusätzlich nichtfinanzielle Verbindlichkeiten in Höhe von 186 Mio. €.

Beizulegende Zeitwerte für Finanzinstrumente werden gemäß IFRS 13 (Fair Value Measurement) auf Basis der nachfolgend beschriebenen Fair-Value-Hierarchie ermittelt und ausgewiesen:

In Stufe 1 werden beizulegende Zeitwerte eingeordnet, die auf Grundlage notierter, unangepasster Preise auf aktiven Märkten bestimmt werden.

Stufe 2 enthält beizulegende Zeitwerte, die auf Grundlage von Parametern bestimmt werden, die am Markt beobachtbar sind.

Stufe 3 umfasst beizulegende Zeitwerte, die mithilfe von Parametern bestimmt werden, bei denen die Inputfaktoren nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Einordnung der Finanzinstrumente in die dreistufige Fair-Value-Hierarchie:

Fair-Value-Hierarchie von Finanzinstrumenten

	Beizu- legender Zeitwert				Beizu- legender Zeitwert			
	31.12.2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	30.06.2022	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Finanzielle Vermögenswerte, zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Geldmarktfonds	65	–	65	–	–	–	–	–
Ausleihungen	9	–	–	9	10	–	–	10
Sonstige Finanzanlagen	27	4	–	23	26	3	–	23
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	40	–	34	6	51	–	46	5
Sonstige Forderungen	8	–	–	8	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Leasingforderungen	19	–	–	19	18	–	–	18
Finanzielle Verbindlichkeiten, zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	14	–	11	3	56	–	53	3
Finanzielle Verbindlichkeiten, nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Anleihen	1.568	1.568	–	–	1.356	1.356	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	280	–	280	–	839	–	839	–
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	2	–	2	–	1	–	1	–

Umgruppierungen zwischen verschiedenen Stufen der Fair-Value-Hierarchie werden zum Ende der Berichtsperiode erfasst, in der die Änderung eingetreten ist. Während des 1. Halbjahres 2022 wurden keine Übertragungen zwischen den Stufen der Fair-Value-Hierarchie vorgenommen.

Aufgrund der überwiegend kurzen Laufzeiten von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Ausleihungen und Bankeinlagen, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten weichen die Buchwerte nicht signifikant von den beizulegenden Zeitwerten ab.

Der beizulegende Zeitwert der durch die Covestro AG emittierten Anleihen wird auf Basis notierter, unangepasster Preise auf einem aktiven Markt ermittelt und ist daher der Stufe 1 zugeordnet. Auch für einen Teil der sonstigen Finanzanlagen entsprechen die beizulegenden Zeitwerte notierten Preisen auf aktiven Märkten (Stufe 1).

Die beizulegenden Zeitwerte von langfristigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden als Barwerte der zukünftigen Zahlungsmittelzu- oder -abflüsse ermittelt. Die Abzinsung erfolgt unter Anwendung des zum Bilanzstichtag aktuellen laufzeitadäquaten Zinssatzes unter Berücksichtigung der Bonität der jeweils relevanten Vertragspartei. Daher erfolgt die Einordnung in Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie.

Die beizulegenden Zeitwerte der Geldmarktfonds entsprechen den Preisnotierungen der Fonds gemäß Artikel 29 i. V. m. Artikel 33 der EU-Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds (Stufe 2).

Sofern keine öffentlich notierten Marktpreise existieren, werden für Derivate die beizulegenden Zeitwerte mit Bewertungstechniken basierend auf beobachtbaren Marktdaten zum Bilanzstichtag ermittelt (Stufe 2). Sowohl das Kreditrisiko der Vertragspartner als auch das eigene Kreditrisiko werden durch die Ermittlung von Credit Value Adjustments und Debt Value Adjustments berücksichtigt. Die Bewertung der Devisentermingeschäfte erfolgt

einzelfallbezogen und mit dem jeweiligen Terminkurs bzw. -preis am Bilanzstichtag. Die Terminkurse bzw. -preise richten sich nach den Kassakursen und -preisen unter Berücksichtigung von Terminauf- und -abschlägen.

Sofern beizulegende Zeitwerte auf Basis nichtbeobachtbarer Inputfaktoren geschätzt werden, werden diese innerhalb der Stufe 3 der Fair-Value-Hierarchie ausgewiesen. Die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts der langfristigen Leasingforderungen erfolgt auf Grundlage von am Markt beobachtbaren Zinskurven. Zusätzlich wird als nichtbeobachtbarer Faktor ein Zinsaufschlag für sehr weit in der Zukunft liegende Zahlungsströme berücksichtigt.

Im Rahmen des im Geschäftsjahr 2020 neu entwickelten Covestro-Venture-Capital(COVeC)-Ansatzes arbeitet Covestro mit Start-up-Unternehmen zusammen und agiert als Start-up-Investor. Abhängig von der Vertragsgestaltung werden Investitionen im Zusammenhang mit den COVeC-Aktivitäten entweder als Schuldinstrumente erfolgswirksam oder als sonstige Finanzanlagen erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Der beizulegende Zeitwert wird als Barwert der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse ermittelt, die auf Basis verfügbarer Erfolgskennzahlen geschätzt werden. Die Abzinsung erfolgt unter Anwendung eines zum Bilanzstichtag aktuellen laufzeitadäquaten Zinssatzes unter Berücksichtigung der Bonität des Venture-Capital-Unternehmens. Die wesentlichen Inputfaktoren beruhen auf nichtbeobachtbaren Marktdaten (Stufe 3). Der geschätzte beizulegende Zeitwert der in Stufe 3 eingeordneten Schuldinstrumente würde steigen (sinken), wenn die erwarteten Zahlungsmittelzuflüsse höher (niedriger) wären bzw. der risikoadjustierte Abzinsungssatz niedriger (höher) wäre.

Sonstige Finanzanlagen werden erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bilanziert, weil sie aus strategischen Gründen langfristig gehalten werden. Für einen Teil der sonstigen Finanzanlagen entsprechen die beizulegenden Zeitwerte notierten Preisen auf aktiven Märkten (Stufe 1). Sofern für sonstige Finanzanlagen keine notierten, unangepassten Preise auf einem aktiven Markt für identische oder ähnliche Instrumente vorliegen und auch keine Bewertungsmethode, bei der alle wesentlichen Inputfaktoren auf beobachtbaren Marktdaten basieren, geeignet ist, wird der beizulegende Zeitwert mit einer marktpreisorientierten Bewertungsmethode bestimmt, bei der die wesentlichen Inputfaktoren auf nichtbeobachtbaren Marktdaten beruhen (Stufe 3). Für bestimmte Finanzanlagen erfolgt die Bewertung auf Basis verfügbarer Erfolgskennzahlen sowie „Marktmultiplikatoren“. Der geschätzte beizulegende Zeitwert der in Stufe 3 eingeordneten Eigenkapitalinstrumente würde steigen (sinken), wenn der angewendete Multiplikator größer (kleiner) wäre.

Ferner werden die beizulegenden Zeitwerte von eingebetteten Derivaten auf Basis von nichtbeobachtbaren Inputfaktoren (Stufe 3) ermittelt. Diese werden von den jeweiligen Basisverträgen separiert, bei denen es sich um Bezugsverträge aus dem operativen Geschäft handelt. Die Zahlungsströme aus dem Vertrag ändern sich aufgrund der eingebetteten Derivate bspw. in Abhängigkeit von Wechselkursschwankungen oder regionalen sowie branchenbezogenen Preisindizes. Die intern durchgeführte Bewertung eingebetteter Derivate erfolgt insbesondere mit der Discounted-Cashflow-Methode, die auf nichtbeobachtbaren Inputfaktoren – u.a. aus Marktdaten abgeleiteten Preisen oder Preisindizes – basiert. Der geschätzte beizulegende Zeitwert der eingebetteten Derivate würde steigen (sinken), wenn die erwarteten Zahlungsströme durch Wechselkurs- oder Preisschwankungen höher (niedriger) wären.

Der beizulegende Zeitwert der in den sonstigen Forderungen enthaltenen bedingten Kaufpreisforderung aus Desinvestitionen wurde als Barwert der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse ermittelt. Die Basis dafür bildete das erwartete EBITDA des veräußerten Geschäftsbereichs für das Jahr 2021. Das tatsächlich erzielte EBITDA 2021 lag deutlich unter den Erwartungen, sodass es zu keiner Kaufpreiszahlung kommen wird.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente:

Entwicklung der in Stufe 3 eingeordneten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Saldo)

	2021	2022
	in Mio. €	in Mio. €
Nettobuchwerte 01.01.	22	43
Ergebniswirksam erfasste Gewinne (+) / Verluste (-)	3	-8
davon auf zum Bilanzstichtag gehaltene Vermögenswerte / Verbindlichkeiten entfallend	3	-
Ergebnisneutral erfasste Gewinne (+) / Verluste (-)	-	-
Nettobuchwerte 30.06.	25	35

Die Gewinne und Verluste aus den in Stufe 3 eingeordneten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden wie folgt ausgewiesen:

- erfolgswirksame Gewinne und Verluste aus eingebetteten Derivaten in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen oder Erträgen,
- erfolgswirksame Gewinne und Verluste aus der bedingten Kaufpreisforderung aus Desinvestitionen sowie aus Schuldinstrumenten im übrigen Finanzergebnis sowie
- erfolgsneutral erfasste Gewinne und Verluste aus sonstigen Finanzanlagen im sonstigen Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten.

9. Rechtliche Risiken

Als global tätiges Unternehmen ist der Covestro-Konzern einer Vielzahl rechtlicher Risiken ausgesetzt. Hierzu können insbesondere Risiken aus den Bereichen Produkthaftung, Wettbewerbs- und Kartellrecht, Patentrecht, Steuerrecht und Umweltrecht sowie compliancerelevante Themen wie Korruption und Exportkontrolle gehören. Die Ergebnisse gegenwärtig anhängiger bzw. künftiger Verfahren sind nicht vorhersagbar, sodass aufgrund von gerichtlichen oder behördlichen Entscheidungen oder der Vereinbarung von Vergleichen Aufwendungen entstehen können, die nicht oder nicht in vollem Umfang durch Versicherungsleistungen abgedeckt sind und wesentliche Auswirkungen auf das Ergebnis des Covestro-Konzerns haben können.

Die für den Covestro-Konzern wesentlichen Rechtsrisiken wurden im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 in Anhangangabe 26 „Rechtliche Risiken“ dargestellt. Im laufenden Geschäftsjahr haben sich weder bei den dort beschriebenen Rechtsverfahren neue wesentliche Entwicklungen ergeben, noch sind neue wesentliche Rechtsverfahren anhängig.

10. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Nahestehende Unternehmen im Sinne des IAS 24 (Related Party Disclosures) sind juristische Personen, die auf die Covestro AG und deren Tochterunternehmen mindestens maßgeblichen Einfluss nehmen können, der Kontrolle oder einem mindestens maßgeblichen Einfluss durch die Covestro AG bzw. deren Tochterunternehmen unterliegen oder von einer nahestehenden Person oder einem nahen Familienangehörigen dieser Person beherrscht werden. Dazu gehören nichtkonsolidierte Tochterunternehmen, Gemeinschafts- und assoziierte Unternehmen sowie sonstige nahestehende Unternehmen und Personen.

Im Rahmen des operativen Geschäfts bezieht Covestro weltweit Materialien, Vorräte und Dienstleistungen von zahlreichen Geschäftspartnern. Unter diesen befinden sich Unternehmen, an denen Covestro unmittelbar und mittelbar beteiligt ist. Die Geschäfte mit diesen Unternehmen erfolgen zu marktüblichen Bedingungen. Die empfangenen Lieferungen und Leistungen von assoziierten Unternehmen resultieren aus dem laufenden operativen Geschäft mit dem Unternehmen PO JV, LP, Houston, Texas (USA), welche sich im 1. Halbjahr 2022 auf 463 Mio.€ (Vorjahr: 362Mio.€) beliefen. Covestro stehen aus der Produktion langfristige feste Abnahmequoten bzw. Mengen von Propylenoxid (PO) zu.

Weitere berichtspflichtige Geschäftsbeziehungen zu anderen nahestehenden Unternehmen oder Personen bestehen nicht.

11. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Covestro wird sein Additive-Manufacturing-Geschäft, das Materiallösungen für gängige 3D-Druckverfahren im Polymerbereich anbietet, verkaufen. Zum zu veräußernden Geschäft, das im Segment Solutions & Specialties berichtet wird, gehören unter anderem Forschungs- und Entwicklungseinrichtungen, Produktionseinheiten und Mitarbeitende. Produkte des im Geschäftsjahr 2021 von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), erworbenen Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM) gehören ebenfalls zum Portfolio. Ein Vollzug der Veräußerung ist vorbehaltlich der Finalisierung von Vertragsverhandlungen für das 1. Quartal 2023 geplant.

Leverkusen, 1. August 2022

Covestro AG

Der Vorstand