

Inhalt

Inhaltsverzeichnis

Kennzahlen Covestro-Konzern.....	3
Wesentliche Ereignisse.....	4
Ertrags- und Finanzlage Covestro-Konzern.....	5
Entwicklung der Segmente.....	7
Prognose, Chancen und Risiken.....	9
Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern.....	12
Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern.....	13
Bilanz Covestro-Konzern.....	14
Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern.....	15
Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen.....	16
Umrechnungskurse.....	16
Konsolidierungskreis.....	17
Segmentinformationen.....	18
Finanzkalender.....	19

Grundlagen der Berichterstattung

Diese Quartalsmitteilung der Covestro AG, Leverkusen, wurde in Übereinstimmung mit § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse erstellt. Bei dieser Mitteilung handelt es sich um keinen Zwischenbericht gemäß IAS 34 (Interim Financial Reporting) oder Abschluss gemäß IAS 1 (Presentation of Financial Statements). Sie wurde keiner prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen. Diese Quartalsmitteilung sollte zusammen mit dem Geschäftsbericht 2021 und den darin enthaltenen Zusatzinformationen über den Covestro-Konzern gelesen werden. Den Geschäftsbericht 2021 finden Sie auf unserer Website www.covestro.com.

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Quartalsmitteilung kann in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung der Covestro AG beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistungsfähigkeit des Covestro-Konzerns wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese verschiedenen Einflussfaktoren schließen diejenigen ein, die die Covestro AG in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf unserer Website www.covestro.com zur Verfügung. Die Covestro AG übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Abkürzungen

Abkürzungen, die in dieser Quartalsmitteilung Anwendung finden, werden in dieser Quartalsmitteilung oder im Glossar des Geschäftsberichts 2021 erläutert.

Inklusive Sprache

Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion sind uns wichtig. Daher formulieren wir in dieser Quartalsmitteilung weitgehend geschlechtsneutral. Aus Gründen der leichten Lesbarkeit, Verständlichkeit oder Orientierung an gesetzlichen Vorgaben (bspw. durch Verwendung feststehender Begriffe wie „Arbeitnehmerbelange“) greifen wir an einigen Stellen auf das generische Maskulinum zurück. Entsprechende Formulierungen gelten im Sinne der Gleichbehandlung uneingeschränkt für alle Geschlechter.

Rundungen und prozentuale Abweichungen

Die in dieser Quartalsmitteilung erfassten Kennzahlen sind kaufmännisch gerundet. Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in dieser Quartalsmitteilung nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht exakt aus den dargestellten Werten ergeben.

Prozentuale Abweichungen werden nur berechnet und ausgewiesen, wenn sie höchstens 100% betragen. Abweichungen, die darüberliegen, werden mit > 100%, > 200% etc. dargestellt. Bei Vorzeichenwechsel einer Kennzahl sowie Veränderungen über 1.000% wird als Prozentveränderung ein Punkt gezeigt.

Veröffentlichung

Diese Quartalsmitteilung wurde am 3. Mai 2022 veröffentlicht und liegt in deutscher und englischer Sprache vor. Die deutsche Fassung ist verbindlich.

Kennzahlen Covestro-Konzern

	1. Quartal 2021	1. Quartal 2022	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Umsatzerlöse	3.307	4.683	41,6
Umsatzveränderung			
Menge	3,4 %	3,6 %	
Preis	20,2 %	22,9 %	
Währung	-4,8 %	5,6 %	
Portfolio	0,0 %	9,5 %	
EBITDA¹	743	806	8,5
EBITDA-Veränderung			
Menge	14,6 %	5,2 %	
Preis	221,7 %	101,9 %	
Rohstoffpreis	-1,2 %	-110,4 %	
Währung	-9,1 %	6,9 %	
Sonstige ²	-33,5 %	4,8 %	
EBIT ³	556	589	5,9
Finanzergebnis	-29	-28	-3,4
Konzernergebnis⁴	393	416	5,9
Ergebnis je Aktie (in €) ⁵	2,03	2,15	5,9
Cashflows aus operativer Tätigkeit ⁶	428	157	-63,3
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	110	140	27,3
Free Operating Cash Flow⁷	318	17	-94,7

¹ Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA): EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

² Sonstige Veränderungen des EBITDA wie bspw. Veränderungen der Rückstellungen für die variable Vergütung

³ Earnings before Interest and Taxes (EBIT): Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

⁴ Konzernergebnis: das auf die Aktionäre der Covestro AG entfallende Ergebnis nach Ertragsteuern

⁵ 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 1. Quartal 2022 auf 193.143.311 Stückaktien (Vorjahr: 193.160.544 Stückaktien).

⁶ Cashflows aus operativer Tätigkeit: entsprechen den Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit nach IAS 7 (Statement of Cash Flows)

⁷ Free Operating Cash Flow (FOCF): entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Segmentinformationen

Segmentinformationen 1. Quartal

	Performance Materials ¹		Solutions & Specialties ¹		Sonstige / Konsolidierung ¹		Covestro-Konzern	
	1. Quartal 2021	1. Quartal 2022	1. Quartal 2021	1. Quartal 2022	1. Quartal 2021	1. Quartal 2022	1. Quartal 2021	1. Quartal 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	1.740	2.388	1.529	2.222	38	73	3.307	4.683
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	483	657	5	9	-488	-666	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	2.223	3.045	1.534	2.231	-450	-593	3.307	4.683
Umsatzveränderung								
Menge	-2,3 %	5,5 %	10,8 %	-0,5 %	-34,4 %	90,1 %	3,4 %	3,6 %
Preis	32,9 %	26,4 %	8,1 %	19,4 %	0,0 %	0,0 %	20,2 %	22,9 %
Währung	-4,8 %	5,3 %	-4,9 %	5,9 %	-1,2 %	2,0 %	-4,8 %	5,6 %
Portfolio	0,0 %	0,0 %	0,0 %	20,5 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	9,5 %
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	890	1.142	583	873	29	59	1.502	2.074
NA	334	604	308	501	7	11	649	1.116
APAC	516	642	638	848	2	3	1.156	1.493
EBITDA²	630	620	181	224	-68	-38	743	806
EBIT ²	489	475	138	152	-71	-38	556	589
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	141	145	43	72	3	-	187	217
Cashflows aus operativer Tätigkeit	337	206	43	-101	48	52	428	157
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	78	94	32	45	-	1	110	140
Free Operating Cash Flow	259	112	11	-146	48	51	318	17
Trade Working Capital ³	1.222	1.745	1.148	1.918	3	-	2.373	3.663

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

² EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

³ Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten zum Stichtag 31. März 2022 bzw. 31. März 2021.