

Gewinn- und Verlustrechnung

Covestro-Konzern

	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	2.760	4.302	7.699	11.565
Herstellungskosten	-2.057	-3.066	-6.106	-8.140
Bruttoergebnis vom Umsatz	703	1.236	1.593	3.425
Vertriebskosten	-294	-375	-883	-1.045
Forschungs- und Entwicklungskosten	-63	-95	-187	-255
Allgemeine Verwaltungskosten	-79	-104	-239	-307
Sonstige betriebliche Erträge	9	14	26	66
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-11	-22	-46	-67
EBIT¹	265	654	264	1.817
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	-3	-4	-11	-11
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	1	-	1	1
Zinsertrag	4	9	19	24
Zinsaufwand	-20	-18	-57	-59
Übriges Finanzergebnis	-4	-7	-30	-22
Finanzergebnis	-22	-20	-78	-67
Ergebnis vor Ertragsteuern	243	634	186	1.750
Ertragsteuern	-63	-161	-38	-432
Ergebnis nach Ertragsteuern	180	473	148	1.318
davon auf andere Gesellschafter entfallend	1	1	1	4
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	179	472	147	1.314
	in €	in €	in €	in €
Unverwässertes Ergebnis je Aktie²	0,98	2,44	0,80	6,80
Verwässertes Ergebnis je Aktie²	0,98	2,44	0,80	6,80

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 3. Quartal 2021 auf 193.160.544 Stückaktien (Vorjahr: 182.864.685 Stückaktien) sowie für das Dreivierteljahr 2021 ebenso auf 193.160.544 Stückaktien (Vorjahr: 182.864.685 Stückaktien).

Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern

	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	180	473	148	1.318
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-147	7	-35	491
Ertragsteuern	53	-2	15	-156
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-94	5	-20	335
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten	1	14	1	14
Ertragsteuern	-	-4	-	-4
Sonstiges Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten	1	10	1	10
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	-93	15	-19	345
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	-104	98	-144	198
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgebuchter Betrag	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	-104	98	-144	198
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-104	98	-144	198
Sonstiges Ergebnis¹	-197	113	-163	543
davon auf andere Gesellschafter entfallend	-1	1	-1	1
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	-196	112	-162	542
Gesamtergebnis	-17	586	-15	1.861
davon auf andere Gesellschafter entfallend	-	2	-	5
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	-17	584	-15	1.856

¹ Summe der im Eigenkapital erfolgsneutral erfassten Wertänderungen

Bilanz Covestro-Konzern

	30.09.2020	30.09.2021	31.12.2020
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	260	745	255
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	108	711	109
Sachanlagen	5.165	5.824	5.175
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	180	172	173
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	35	49	32
Sonstige Forderungen	93	100	65
Latente Steuern	919	804	925
	6.760	8.405	6.734
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	1.656	2.626	1.663
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.539	2.357	1.593
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	606	747	1.144
Sonstige Forderungen	314	409	295
Ertragsteuererstattungsansprüche	105	96	55
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.157	496	1.404
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	1	22	36
	5.378	6.753	6.190
Gesamtvermögen	12.138	15.158	12.924
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	183	193	193
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.487	3.925	3.925
Sonstige Rücklagen	1.303	3.094	1.489
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	4.973	7.212	5.607
Anteile anderer Gesellschafter	45	67	37
	5.018	7.279	5.644
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	2.031	1.706	2.123
Andere Rückstellungen	210	227	218
Finanzverbindlichkeiten	2.788	2.348	2.277
Ertragsteuerverbindlichkeiten	97	109	88
Sonstige Verbindlichkeiten	29	31	31
Latente Steuern	190	295	179
	5.345	4.716	4.916
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	214	583	155
Finanzverbindlichkeiten	139	146	622
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ¹	1.102	1.801	1.241
Ertragsteuerverbindlichkeiten	63	277	74
Sonstige Verbindlichkeiten ¹	257	356	262
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	–	–	10
	1.775	3.163	2.364
Gesamtkapital	12.138	15.158	12.924

¹ Vergleichsinformationen wurden angepasst, siehe Anhangangabe 4.1 „Änderung der Darstellung der gewährten Rabatte an Kunden“ des Geschäftsberichts 2020.

Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern

	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	180	473	148	1.318
Ertragsteuern	63	161	38	432
Finanzergebnis	22	20	78	67
Gezahlte Ertragsteuern	-13	-133	-115	-309
Zu- / Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	191	208	571	605
Veränderung Pensionsrückstellungen	9	9	26	30
Gewinne (-) / Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	1	4	2	-4
Zu- / Abnahme Vorräte	227	-245	206	-773
Zu- / Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-251	-52	-12	-498
Zu- / Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ¹	92	-59	-313	335
Veränderung übriges Nettovermögen / Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge ¹	17	178	-30	342
Cashflows aus operativer Tätigkeit	538	564	599	1.545
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-177	-183	-463	-472
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	-	-	-	10
Einzahlungen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel	-	12	-3	12
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-2	-7	-11	-29
Einzahlungen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	-	20	1	22
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-	-	-	-1.469
Zins- und Dividendeneinzahlungen	6	10	23	27
Einzahlungen aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten / Auszahlungen für sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-40	-204	-552	402
Cashflows aus investiver Tätigkeit	-213	-352	-1.005	-1.497
Gezahlte Dividenden und Kapitalertragsteuer	-219	-2	-221	-259
Kreditaufnahme	6	-1	1.774	1
Schuldentilgung	-431	-538	-665	-636
Zinsauszahlungen	-23	-27	-61	-69
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-667	-568	827	-963
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	-342	-356	421	-915
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	1.504	856	748	1.404
Veränderung aus Konzernkreisänderungen	-	-	1	-
Veränderung aus Wechselkursänderungen	-5	-4	-13	7
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	1.157	496	1.157	496

¹ Vergleichsinformationen wurden angepasst, siehe Anhangangabe 4.1 „Änderung der Darstellung der gewährten Rabatte an Kunden“ des Geschäftsberichts 2020.

Beschäftigte und Pensionsverpflichtungen

Zum 30. September 2021 waren beim Covestro-Konzern weltweit 17.883 Beschäftigte angestellt (31. Dezember 2020: 16.501). Der Personalaufwand im 3. Quartal 2021 erhöhte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 221 Mio. € auf 610 Mio. € (Vorjahr: 389 Mio. €). Ursache hierfür waren höhere Aufwendungen aus Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung sowie die gestiegene Anzahl an Beschäftigten in Folge der Übernahme des Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) vom Unternehmen Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), am 1. April 2021.

Beschäftigte nach Unternehmensbereich¹

	31.12.2020	30.09.2021
Produktion	10.753	11.469
Vertrieb	3.101	3.336
Forschung und Entwicklung	1.205	1.518
Verwaltung	1.442	1.560
Gesamt	16.501	17.883

¹ Die Anzahl der Beschäftigten (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitbeschäftigten (Full Time Equivalents, FTE) dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende werden nicht berücksichtigt.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen reduzierten sich zum 30. September 2021 auf 1.706 Mio. € (31. Dezember 2020: 2.123 Mio. €). Dies ist vor allem auf den Anstieg des Rechnungszinses in Deutschland und den USA zurückzuführen.

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2020	30.09.2021
	in %	in %
Deutschland	0,70	1,20
USA	2,10	2,50

Umrechnungskurse

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

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 € /		30.09.2020	31.12.2020	30.09.2021
BRL	Brasilien	6,63	6,37	6,26
CNY	China	7,97	7,98	7,49
HKD	Hongkong	9,07	9,51	9,02
INR	Indien	86,30	89,66	86,08
JPY	Japan	123,76	126,49	129,67
MXN	Mexiko	26,18	24,42	23,74
USD	USA	1,17	1,23	1,16

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 € /		Dreivierteljahr 2020	Dreivierteljahr 2021
BRL	Brasilien	5,61	6,37
CNY	China	7,86	7,74
HKD	Hongkong	8,71	9,29
INR	Indien	83,30	88,04
JPY	Japan	120,78	129,77
MXN	Mexiko	24,29	24,07
USD	USA	1,12	1,20

Konsolidierungskreis

Entwicklung des Konsolidierungskreises

Der Konsolidierungskreis setzte sich zum 30. September 2021 aus der Covestro AG sowie 68 Unternehmen (31. Dezember 2020: 47 Unternehmen) zusammen.

Im 3. Quartal 2021 verringerte sich die Anzahl der konsolidierten Gesellschaften zum einen aufgrund des Verkaufs der Gesellschaften Pearl Polyurethane Systems FZCO, Dubai (Vereinigte Arabische Emirate), und Pearl Polyurethane Systems L.L.C, Dubai (Vereinigte Arabische Emirate), im Rahmen des Abschlusses der Veräußerung des Polyurethan-Systemhausgeschäfts im Nahen Osten. Zum anderen wurden die Gesellschaften Asellion B.V., Amsterdam (Niederlande), DSM NeoResins Holdings B.V., Waalwijk (Niederlande), und DSM Resins Holding (Niederland) B.V., Zwolle (Niederlande), auf die Covestro (Netherlands) B.V., Nieuwegein (Niederlande), sowie die Gesellschaft Healthy Nest Inc., Wilmington, Delaware (USA), auf die Covestro LLC, Pittsburgh, Pennsylvania (USA), verschmolzen.

Die Entwicklung des Konsolidierungskreises im 1. Halbjahr 2021 wird in der Anhangangabe 4.1 „Entwicklung des Konsolidierungskreises“ des Halbjahresfinanzberichts 2021 erläutert.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Akquisitionen

Im 3. Quartal 2021 haben keine berichtspflichtigen Akquisitionen stattgefunden. Im Hinblick auf die Übernahme des Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) vom Unternehmen Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), sind keine signifikanten Entwicklungen im 3. Quartal zu berichten.

Desinvestitionen

Am 26. Juli 2021 wurde der Verkauf der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Veräußerungsgruppe) des Systemhaus-Geschäfts im Nahen Osten an den ehemaligen Mitgesellschafter Pearl Industries Overseas Ltd., Dubai (Vereinigte Arabische Emirate), erfolgreich abgeschlossen. Der Verkauf dieses Systemhaus-Geschäfts ist Teil des Portfolio-Optimierungsprozesses von Covestro, im Rahmen dessen bereits im April 2017 das einzige nordamerikanische Systemhaus und im November 2019 das europäische Systemhaus-Geschäft veräußert wurden. Das Systemhaus-Geschäft gehörte zum Segment Solutions & Specialties und bietet kundenspezifische Polyurethan-Systeme vor allem im Bausektor an. Die Transaktion war als Share Deal strukturiert. Der im 4. Quartal 2020 erwartete Verkaufspreis war geringer als das zu veräußernde Nettovermögen, das entsprechend wertgemindert wurde. Die Wertminderungsaufwendungen führten zu einem Verlust von insgesamt 16 Mio. €, der in den Herstellungskosten, den Vertriebskosten und den allgemeinen Verwaltungskosten im Geschäftsjahr 2020 ausgewiesen wurde. Im Zusammenhang mit dieser Veräußerung wurden kurzfristige Vermögenswerte in Höhe von 55 Mio. € und Verbindlichkeiten in Höhe von 22 Mio. € veräußert. Der Veräußerungsverlust in Höhe von 1 Mio. € wurde im sonstigen betrieblichen Ergebnis erfasst und führte aufgrund der Wertminderungen auf die Vermögenswerte im Vorjahr zu einem unwesentlichen negativen Ergebniseffekt.

Am 31. Juli 2021 wurde der Verkauf von Vermögenswerten (Veräußerungsgruppe) in Taoyuan (Taiwan), die Teil der RFM-Akquisition und demzufolge dem Segment Solutions & Specialties zugeordnet waren, an Evermore Chemical Industry Co. Ltd., Nantou (Taiwan), erfolgreich abgeschlossen. Im Zusammenhang mit dem Verkauf wurden produktionsrelevante Vermögenswerte in Höhe von 12 Mio. € veräußert. Darüber hinaus wurden auch Vorräte, die separat abgerechnet wurden, übertragen. Der Veräußerungsverlust in Höhe von 1 Mio. € wurde im sonstigen betrieblichen Ergebnis erfasst. Infolge der Neubewertung im Rahmen der Kaufpreisallokation führte der Verkauf zu einem unwesentlichen negativen Ergebniseffekt.