

Inhalt

Inhaltsverzeichnis

Covestro-Konzern in Zahlen	3
Wesentliche Ereignisse	4
Ertrags- und Finanzlage Covestro-Konzern	5
Entwicklung der Segmente	7
Prognose	10
Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern	12
Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern	13
Bilanz Covestro-Konzern	14
Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern	15
Beschäftigte und Pensionsverpflichtungen	16
Umrechnungskurse	16
Konsolidierungskreis	17
Segmentinformationen	18
Finanzkalender	20

Grundlagen der Berichterstattung

Diese Quartalsmitteilung der Covestro AG 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 2020 und den darin enthaltenen Zusatzinformationen über das Unternehmen sowie mit dem Halbjahresfinanzbericht 2021 gelesen werden. Den Geschäftsbericht 2020 und den Halbjahresfinanzbericht 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 Unternehmens wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese verschiedenen Einflussfaktoren schließen diejenigen ein, die Covestro in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf unserer Website www.covestro.com zur Verfügung. Das Unternehmen 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 2020 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 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 8. November 2021 veröffentlicht und liegt in deutscher und englischer Sprache vor. Die deutsche Fassung ist verbindlich.

Covestro-Konzern in Zahlen

Kennzahlen Covestro-Konzern

	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021	Veränderung	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2021	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in Mio. €	in %
Mengenwachstum im Kerngeschäft^{1,2}	2,9%	0,8%		-7,9%	11,9%	
Umsatzerlöse	2.760	4.302	55,9	7.699	11.565	50,2
Umsatzveränderung						
Menge	1,0%	0,0%		-8,1%	9,3%	
Preis	-9,0%	43,8%		-9,1%	35,8%	
Währung	-3,3%	1,6%		-0,8%	-2,6%	
Portfolio	-1,4%	10,5%		-1,4%	7,7%	
Umsatzerlöse nach Regionen						
EMLA ³	1.138	1.787	57,0	3.312	5.054	52,6
NA ⁴	648	1.011	56,0	1.900	2.504	31,8
APAC ⁵	974	1.504	54,4	2.487	4.007	61,1
EBITDA⁶	456	862	89,0	835	2.422	>100
EBITDA-Veränderung						
Menge	-9,6%	5,3%		-32,2%	44,1%	
Preis	-67,1%	264,9%		-65,2%	330,5%	
Rohstoffpreis	65,6%	-138,6%		45,9%	-124,1%	
Währung	-2,8%	3,5%		-0,1%	-3,2%	
Sonstige	21,2%	-46,1%		14,6%	-57,2%	
EBIT ⁷	265	654	>100	264	1.817	>500
Finanzergebnis	-22	-20	-9,1	-78	-67	-14,1
Konzernergebnis ⁸	179	472	>100	147	1.314	>700
Ergebnis je Aktie (in €) ⁹	0,98	2,44	>100	0,80	6,80	>700
Cashflows aus operativer Tätigkeit ¹⁰	538	564	4,8	599	1.545	>100
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	177	183	3,4	463	472	1,9
Free Operating Cash Flow¹¹	361	381	5,5	136	1.073	>600

¹ Das Mengenwachstum im Kerngeschäft bezieht sich auf die Kernprodukte aus den Segmenten Performance Materials und Solutions & Specialties und wird als prozentuale Veränderung der extern verkauften Mengen gegenüber dem Vorjahr errechnet. Covestro nutzt auch Geschäftsmöglichkeiten außerhalb des Kerngeschäftes, z.B. durch den Verkauf von Vorprodukten und Nebenprodukten wie Salzsäure, Natronlauge und Styrol. Solche Transaktionen sind nicht Bestandteil des Mengenwachstums im Kerngeschäft.

² Auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2021 ermittelt

³ EMLA: Region Europa, Naher Osten, Lateinamerika (ohne Mexiko), Afrika

⁴ NA: Region Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

⁵ APAC: Region Asien-Pazifik

⁶ EBITDA: EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

⁷ EBIT: Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

⁸ Konzernergebnis: das auf die Aktionäre der Covestro AG entfallende Ergebnis nach Ertragsteuern

⁹ 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) und für das Dreivierteljahr 2021 ebenso auf 193.160.544 Stückaktien (Vorjahr: 182.864.685 Stückaktien).

¹⁰ Cashflows aus operativer Tätigkeit: entsprechen den Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit nach IAS 7 (Statement of Cashflows)

¹¹ Free Operating Cash Flow: entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Covestro-Aktie im Überblick

		3. Quartal 2020	3. Quartal 2021	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2021
Höchstkurs	in €	46,83	59,34	46,83	62,48
Tiefstkurs	in €	32,86	52,80	24,90	51,28
Stichtagskurs (30.09.)	in €	42,35	59,34	42,35	59,34

Covestro-Schlusskurse Xetra; Quelle: Deutsche Börse

Segmentinformationen

Segmentinformationen 3. Quartal

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige / Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	3. Quartal 2020 ¹	3. Quartal 2021	3. Quartal 2020 ¹	3. Quartal 2021	3. Quartal 2020 ¹	3. Quartal 2021	3. Quartal 2020	3. Quartal 2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	1.436	2.186	1.288	2.069	36	47	2.760	4.302
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	334	768	7	8	-341	-776	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	1.770	2.954	1.295	2.077	-305	-729	2.760	4.302
Umsatzveränderung								
Menge		-6,9%		6,9%		30,9%	1,0%	0,0%
Preis		57,6%		29,5%		0,0%	-9,0%	43,8%
Währung		1,5%		1,8%		-0,3%	-3,3%	1,6%
Portfolio		0,0%		22,4%		0,0%	-1,4%	10,5%
Mengenwachstum im Kerngeschäft²		-11,6%		22,7%			2,9%	0,8%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	655	994	457	758	26	35	1.138	1.787
NA	344	565	297	437	7	9	648	1.011
APAC	437	627	534	874	3	3	974	1.504
EBITDA³	288	755	207	173	-39	-66	456	862
EBIT ³	145	614	161	106	-41	-66	265	654
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	143	141	46	67	2	-	191	208
Cashflows aus operativer Tätigkeit	372	410	136	82	30	72	538	564
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	126	116	51	66	-	1	177	183
Free Operating Cash Flow	246	294	85	16	30	71	361	381
Trade Working Capital ⁴	935	1.523	1.104	1.608	2	-24	2.041	3.107

¹ Auf dem Geschäftsjahr 2019 basierende Vergleichsinformationen werden aufgrund der neuen Organisationsstruktur nicht dargestellt.

² Auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2021 ermittelt

³ Die berichtspflichtigen Segmente Performance Materials und Solutions & Specialties enthalten den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

⁴ Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten zum Stichtag 30. September 2021 bzw. 30. September 2020. Vergleichsinformationen wurden angepasst, siehe Anhangangabe 4 „Änderung der Darstellung der gewährten Rabatte an Kunden und des Trade Working Capital“ des Geschäftsberichts 2020.

Segmentinformationen Dreivierteljahr

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige / Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	Dreiviertel- jahr 2020 ¹	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2020 ¹	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2020 ¹	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	3.874	5.883	3.689	5.549	136	133	7.699	11.565
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	882	1.954	18	19	-900	-1.973	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	4.756	7.837	3.707	5.568	-764	-1.840	7.699	11.565
Umsatzveränderung								
Menge		2,0%		17,5%		-1,1%	-8,1%	9,3%
Preis		52,5%		19,7%		0,0%	-9,1%	35,8%
Währung		-2,6%		-2,8%		-1,1%	-0,8%	-2,6%
Portfolio		0,0%		16,0%		0,0%	-1,4%	7,7%
Mengenwachstum im Kerngeschäft²		0,7%		31,0%			-7,9%	11,9%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMEA	1.813	2.839	1.395	2.113	104	102	3.312	5.054
NA	1.007	1.344	870	1.137	23	23	1.900	2.504
APAC	1.054	1.700	1.424	2.299	9	8	2.487	4.007
EBITDA³	458	2.053	522	568	-145	-199	835	2.422
EBIT ³	29	1.629	385	391	-150	-203	264	1.817
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	429	424	137	177	5	4	571	605
Cashflows aus operativer Tätigkeit	367	1.263	345	189	-113	93	599	1.545
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	329	319	133	151	1	2	463	472
Free Operating Cash Flow	38	944	212	38	-114	91	136	1.073
Trade Working Capital ⁴	935	1.523	1.104	1.608	2	-24	2.041	3.107

¹ Auf dem Geschäftsjahr 2019 basierende Vergleichsinformationen werden aufgrund der neuen Organisationsstruktur nicht dargestellt.

² Auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2021 ermittelt

³ Die berichtspflichtigen Segmente Performance Materials und Solutions & Specialties enthalten den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

⁴ Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten zum Stichtag 30. September 2021 bzw. 30. September 2020. Vergleichsinformationen wurden angepasst, siehe Anhangangabe 4 „Änderung der Darstellung der gewährten Rabatte an Kunden und des Trade Working Capital“ des Geschäftsberichts 2020.