

Gewinn- und Verlustrechnung

Covestro-Konzern

	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	4.302	4.618	11.565	14.004
Herstellungskosten	-3.066	-4.058	-8.140	-11.338
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.236	560	3.425	2.666
Vertriebskosten	-375	-396	-1.045	-1.193
Forschungs- und Entwicklungskosten	-95	-83	-255	-273
Allgemeine Verwaltungskosten	-104	-86	-307	-275
Sonstige betriebliche Erträge	14	91	66	125
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-22	-20	-67	-88
EBIT¹	654	66	1.817	962
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	-4	-5	-11	-15
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	-	1	1	1
Zinsertrag	9	16	24	53
Zinsaufwand	-18	-34	-59	-91
Übriges Finanzergebnis	-7	-18	-22	-60
Finanzergebnis	-20	-40	-67	-112
Ergebnis vor Ertragsteuern	634	26	1.750	850
Ertragsteuern	-161	-15	-432	-224
Ergebnis nach Ertragsteuern	473	11	1.318	626
auf andere Gesellschafter entfallend	1	-1	4	-1
auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	472	12	1.314	627
	in €	in €	in €	in €
Unverwässertes Ergebnis je Aktie²	2,44	0,06	6,80	3,28
Verwässertes Ergebnis je Aktie²	2,44	0,06	6,80	3,28

¹ Earnings before Interest and Taxes (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 2022 auf 189.720.044 Stückaktien (Vorjahr: 193.160.544 Stückaktien) sowie für das Dreivierteljahr 2022 auf 191.298.857 Stückaktien (Vorjahr: 193.160.544 Stückaktien)

Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern

	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	473	11	1.318	626
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	7	43	491	969
Ertragsteuern	-2	-11	-156	-279
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	5	32	335	690
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten	14	-	14	-1
Ertragsteuern	-4	-	-4	-
Sonstiges Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten	10	-	10	-1
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	15	32	345	689
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	98	139	198	405
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgebuchter Betrag	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	98	139	198	405
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	98	139	198	405
Sonstiges Ergebnis	113	171	543	1.094
auf andere Gesellschafter entfallend	1	1	1	-1
auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	112	170	542	1.095
Gesamtergebnis	586	182	1.861	1.720
auf andere Gesellschafter entfallend	2	-	5	-2
auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	584	182	1.856	1.722

Bilanz Covestro-Konzern

	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	745	764	757
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	711	677	706
Sachanlagen	5.828	6.274	6.032
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	172	189	172
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	49	45	49
Sonstige Forderungen	100	223	76
Latente Steuern	804	703	818
	8.409	8.875	8.610
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.626	3.762	2.914
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.357	2.548	2.343
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	747	41	493
Sonstige Forderungen	409	574	434
Ertragsteuererstattungsansprüche	96	85	128
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	496	292	649
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	18	19	–
	6.749	7.321	6.961
Gesamtvermögen	15.158	16.196	15.571
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	193	190	193
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.925	3.780	3.927
Sonstige Rücklagen	3.094	4.655	3.576
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	7.212	8.625	7.696
Anteile anderer Gesellschafter	67	50	66
	7.279	8.675	7.762
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	1.706	420	1.199
Andere Rückstellungen	227	195	223
Finanzverbindlichkeiten	2.348	2.340	2.349
Ertragsteuerverbindlichkeiten	109	106	98
Sonstige Verbindlichkeiten	31	31	34
Latente Steuern	295	320	300
	4.716	3.412	4.203
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	583	297	637
Finanzverbindlichkeiten	146	849	192
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.801	2.456	2.214
Ertragsteuerverbindlichkeiten	277	119	239
Sonstige Verbindlichkeiten	356	386	324
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	–	2	–
	3.163	4.109	3.606
Gesamtkapital	15.158	16.196	15.571

Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern

	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	473	11	1.318	626
Ertragsteuern	161	15	432	224
Finanzergebnis	20	40	67	112
Gezahlte Ertragsteuern	-133	-86	-309	-446
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	208	236	605	693
Veränderung Pensionsrückstellungen	9	6	30	18
Gewinne (-) / Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	4	-	-4	-
Zu- / Abnahme Vorräte	-245	-21	-773	-672
Zu- / Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-52	284	-498	-51
Zu- / Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-59	-139	335	152
Veränderung übriges Nettovermögen / Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	178	-100	342	-525
Cashflows aus operativer Tätigkeit	564	246	1.545	131
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-183	-213	-472	-543
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	-	2	10	5
Einzahlungen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel	12	-	12	6
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-7	-3	-29	-10
Einzahlungen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	20	1	22	2
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-	-	-1.469	-
Zins- und Dividendeneinzahlungen	10	23	27	56
Einzahlungen aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten / Auszahlungen für sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-204	-34	402	414
Cashflows aus investiver Tätigkeit	-352	-224	-1.497	-70
Erwerb eigene Aktien	-	-	-	-150
Gezahlte Dividenden und Kapitalertragsteuer auf Dividenden	-2	-	-259	-653
Kreditaufnahme	-1	436	1	1.015
Schuldentilgung	-538	-441	-636	-531
Zinsauszahlungen	-27	-42	-69	-105
Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen	-	-	-	-4
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-568	-47	-963	-428
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	-356	-25	-915	-367
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	856	315	1.404	649
Veränderung aus Wechselkursänderungen	-4	2	7	10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	496	292	496	292

Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen

Zum 30. September 2022 beschäftigte Covestro weltweit 18.064 Mitarbeitende (31. Dezember 2021: 17.909). Der Personalaufwand im 3. Quartal 2022 verringerte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 158 Mio. € auf 452 Mio. € (Vorjahr: 610 Mio. €), im Wesentlichen aufgrund gesunkener Aufwendungen für die kurzfristige variable Vergütung.

Mitarbeitende nach Unternehmensbereich¹

	31.12.2021	30.09.2022
Produktion	11.618	11.786
Marketing und Vertrieb	3.254	3.317
Forschung und Entwicklung	1.477	1.462
Verwaltung	1.560	1.499
Gesamt	17.909	18.064

¹ Die Anzahl der Mitarbeitenden (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 2022 auf 420 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 2,0% (31. Dezember 2021: 1,8%).

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2021	30.09.2022
	in %	in %
Deutschland	1,20	3,70
USA	2,60	5,10

Umrechnungskurse

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

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 € /		30.09.2021	31.12.2021	30.09.2022
BRL	Brasilien	6,26	6,31	5,26
CNY	China	7,49	7,20	6,95
HKD	Hongkong ¹	9,02	8,83	7,65
INR	Indien	86,08	84,23	79,43
JPY	Japan	129,67	130,38	141,01
MXN	Mexiko	23,74	23,14	19,64
USD	USA	1,16	1,13	0,97

¹ Sonderverwaltungszone (China)

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 € /		Dreivierteljahr 2021	Dreivierteljahr 2022
BRL	Brasilien	6,37	5,44
CNY	China	7,74	7,03
HKD	Hongkong ¹	9,29	8,32
INR	Indien	88,04	82,29
JPY	Japan	129,77	135,76
MXN	Mexiko	24,07	21,51
USD	USA	1,20	1,06

Konsolidierungskreis

Entwicklung des Konsolidierungskreises

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

Im 3. Quartal 2022 wurde die vollkonsolidierte Gesellschaft Covestro GmbH, Leverkusen, auf die Covestro Deutschland AG, Leverkusen, verschmolzen. Zudem wurde die Covestro Polymers (Zhuhai) Company Limited, Zhuhai (China), erstmals vollkonsolidiert. Zuvor war die Gesellschaft als Tochterunternehmen von untergeordneter Bedeutung klassifiziert worden.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Akquisitionen

Im 3. Quartal 2022 haben keine berichtsfähigen Akquisitionen stattgefunden.

Desinvestitionen

Am 5. August 2022 hat Covestro eine Vereinbarung über den Verkauf von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Veräußerungsgruppe) des Additive-Manufacturing-Geschäfts an den US-amerikanisch-israelischen Hersteller von 3D-Druckern und 3D-Produktionssystemen Stratasys unterzeichnet. Zum veräußerten Geschäft von Covestro gehören Mitarbeitende, Forschungs- und Entwicklungseinrichtungen, Produktionseinheiten und Büros in den Niederlanden, den USA, China, Japan, Deutschland, und im Vereinigten Königreich sowie der Zugang zu einem großen Netzwerk an Partnern weltweit. Produkte des im Geschäftsjahr 2021 von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), erworbenen Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) gehören ebenfalls zum Portfolio. Das Additive-Manufacturing-Geschäft bietet Materiallösungen für gängige 3D-Druckverfahren im Polymerbereich an und gehört zum Segment Solutions & Specialties. Mit der Entscheidung zum Verkauf des Additive-Manufacturing-Geschäfts setzt Covestro konsequent seine Portfolio-Optimierung fort, um sich effizienter aufzustellen und sich stärker auf das umfangreiche Angebot für die Kunden in seinen Hauptabnehmerindustrien fokussieren zu können. Der Verkaufspreis beläuft sich auf 43 Mio. € sowie eine zusätzliche Zahlung für bestimmte Vermögenswerte abzüglich übertragener Verbindlichkeiten. Darüber hinaus ist ein variabler Earn-out von bis zu 37 Mio. € vereinbart, welcher vom Erreichen verschiedener Erfolgsparameter abhängt. Die Transaktion ist als Asset Deal strukturiert. Im Zusammenhang mit dem Verkauf wurden langfristige Vermögenswerte und Vorräte in Höhe von 19 Mio. € sowie Verbindlichkeiten in Höhe von 2 Mio. € gemäß IFRS 5 (Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations) als „zur Veräußerung gehalten“ klassifiziert. Der Abschluss der Transaktion wird im 1. Quartal 2023 erwartet.

Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Covestro hat am 7. Oktober 2022 erstmals einen Schuldschein begeben. Dieser ist mit einem Environment, Social, Governance (ESG)-Rating verknüpft und wurde in Tranchen mit einer Laufzeit von drei, fünf und sieben Jahren sowie fixen und variablen Verzinsungskomponenten emittiert. Die Ausgabe erfolgte sowohl in US-Dollar als auch in Euro. Der Schuldschein erreichte ein Gesamtvolumen von insgesamt 650 Mio. € Gegenwert. Die Emissionserlöse dienen der allgemeinen Unternehmensfinanzierung.