

Inhalt

Inhaltsverzeichnis

Kennzahlen Covestro-Konzern.....	3
Wesentliche Ereignisse.....	4
Ertrags- und Finanzlage Covestro-Konzern.....	5
Entwicklung der Segmente.....	7
Prognose, Chancen und Risiken.....	10
Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern.....	13
Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern.....	14
Bilanz Covestro-Konzern.....	15
Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern.....	16
Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen.....	17
Umrechnungskurse.....	17
Konsolidierungskreis.....	18
Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag.....	19
Segmentinformationen.....	20
Finanzkalender.....	22

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 sowie mit dem Halbjahresfinanzbericht 2022 gelesen werden. Den Geschäftsbericht 2021 und den Halbjahresfinanzbericht 2022 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 leichteren 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.

Bei Vorzeichenwechsel einer Kennzahl sowie Veränderungen über 1.000 % wird als Prozentveränderung ein Punkt gezeigt.

Veröffentlichung

Diese Quartalsmitteilung wurde am 25. Oktober 2022 veröffentlicht und liegt in deutscher und englischer Sprache vor. Die deutsche Fassung ist verbindlich.

Kennzahlen Covestro-Konzern

	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	Veränderung	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in Mio. €	in %
Umsatzerlöse	4.302	4.618	7,3	11.565	14.004	21,1
Umsatzveränderung						
Menge	0,0%	-5,7%		9,3%	-1,8%	
Preis	43,8%	5,4%		35,8%	13,5%	
Währung	1,6%	7,6%		-2,6%	6,7%	
Portfolio	10,5%	0,0%		7,7%	2,7%	
EBITDA¹	862	302	-65,0	2.422	1.655	-31,7
EBITDA-Veränderung						
Menge	5,3%	-11,4%		44,1%	-4,4%	
Preis	264,9%	26,8%		330,5%	64,5%	
Rohstoffpreis	-138,6%	-99,4%		-124,1%	-101,8%	
Währung	3,5%	5,7%		-3,2%	5,8%	
Sonstige ²	-46,1%	13,3%		-57,2%	4,2%	
EBIT ³	654	66	-89,9	1.817	962	-47,1
Finanzergebnis	-20	-40	100,0	-67	-112	67,2
Konzernergebnis⁴	472	12	-97,5	1.314	627	-52,3
Ergebnis je Aktie (in €) ⁵	2,44	0,06	-97,5	6,80	3,28	-51,8
Cashflows aus operativer Tätigkeit ⁶	564	246	-56,4	1.545	131	-91,5
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	183	213	16,4	472	543	15,0
Free Operating Cash Flow⁷	381	33	-91,3	1.073	-412	.

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 Personen mit Aktienbesitz 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 3. Quartal*2022 auf 189.720.044 Stückaktien (Vorjahr: 193.160.544 Stückaktien) und für das Dreivierteljahr 2022 auf 191.298.857 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 3. Quartal

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige / Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022	3. Quartal 2021	3. Quartal 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	2.186	2.330	2.069	2.196	47	92	4.302	4.618
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten ¹	733	760	8	11	-741	-771	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	2.919	3.090	2.077	2.207	-694	-679	4.302	4.618
Umsatzveränderung								
Menge	-6,9%	-6,2%	6,9%	-7,2%	30,9%	90,2%	0,0%	-5,7%
Preis	57,6%	5,2%	29,5%	5,7%	0,0%	0,0%	43,8%	5,4%
Währung	1,5%	7,6%	1,8%	7,6%	-0,3%	5,5%	1,6%	7,6%
Portfolio	0,0%	0,0%	22,4%	0,0%	0,0%	0,0%	10,5%	0,0%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	994	970	758	798	35	73	1.787	1.841
NA	565	702	437	543	9	16	1.011	1.261
APAC	627	658	874	855	3	3	1.504	1.516
EBITDA^{2,3}	708	53	221	280	-67	-31	862	302
EBIT ^{2,3}	567	-107	154	207	-67	-34	654	66
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	141	160	67	73	-	3	208	236
Cashflows aus operativer Tätigkeit ³	375	227	118	142	71	-123	564	246
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	117	134	66	77	-	2	183	213
Free Operating Cash Flow³	258	93	52	65	71	-125	381	33
Trade Working Capital ⁴	1.523	1.704	1.608	2.085	-24	-7	3.107	3.782

¹ In Übereinstimmung mit der internen Berichterstattung an den Vorstand seit dem 1. Juli 2022 umfassen die Werte auch Umsatzerlöse, die in Höhe der Herstellungskosten erfolgten. Für Zwecke der Vergleichbarkeit sind die Segmentdaten auf einheitlicher Basis dargestellt.

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

³ Die Werte wurden wegen einer Änderung der marktorientierten Vergütung für Geschäfte zwischen den Segmenten Performance Materials und Solutions & Specialties zum 1. Oktober 2021 rückwirkend ermittelt und die Vergleichsinformationen entsprechend angepasst.

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 2022 bzw. 30. September 2021.

Segmentinformationen Dreivierteljahr

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige / Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2021	Dreiviertel- jahr 2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	5.883	7.179	5.549	6.583	133	242	11.565	14.004
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten ¹	1.912	2.323	19	28	-1.931	-2.351	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	7.795	9.502	5.568	6.611	-1.798	-2.109	11.565	14.004
Umsatzveränderung								
Menge	2,0%	-0,2%	17,5%	-5,4%	-1,1%	78,3%	9,3%	-1,8%
Preis	52,5%	15,6%	19,7%	11,6%	0,0%	0,0%	35,8%	13,5%
Währung	-2,6%	6,6%	-2,8%	6,7%	-1,1%	3,7%	-2,6%	6,7%
Portfolio	0,0%	0,0%	16,0%	5,7%	0,0%	0,0%	7,7%	2,7%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	2.839	3.367	2.113	2.522	102	193	5.054	6.082
NA	1.344	1.931	1.137	1.607	23	39	2.504	3.577
APAC	1.700	1.881	2.299	2.454	8	10	4.007	4.345
EBITDA^{2,3}	1.982	1.040	639	717	-199	-102	2.422	1.655
EBIT ^{2,3}	1.558	572	462	498	-203	-108	1.817	962
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	424	468	177	219	4	6	605	693
Cashflows aus operativer Tätigkeit ³	1.210	528	243	-42	92	-355	1.545	131
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	320	360	151	178	1	5	472	543
Free Operating Cash Flow³	890	168	92	-220	91	-360	1.073	-412
Trade Working Capital ⁴	1.523	1.704	1.608	2.085	-24	-7	3.107	3.782

¹ In Übereinstimmung mit der internen Berichterstattung an den Vorstand seit dem 1. Juli 2022 umfassen die Werte auch Umsatzerlöse, die in Höhe der Herstellungskosten erfolgten. Für Zwecke der Vergleichbarkeit sind die Segmentdaten auf einheitlicher Basis dargestellt.

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

³ Die Werte wurden wegen einer Änderung der marktorientierten Vergütung für Geschäfte zwischen den Segmenten Performance Materials und Solutions & Specialties zum 1. Oktober 2021 rückwirkend ermittelt und die Vergleichsinformationen entsprechend angepasst.

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 2022 bzw. 30. September 2021.