

Gewinn- und Verlustrechnung

Covestro-Konzern

	1. Quartal 2019	1. Quartal 2020
	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	3.175	2.783
Herstellungskosten	–2.407	–2.232
Bruttoergebnis vom Umsatz	768	551
Vertriebskosten	–344	–321
Forschungs- und Entwicklungskosten	–68	–65
Allgemeine Verwaltungskosten	–96	–92
Sonstige betriebliche Erträge	22	9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	–18	–15
EBIT¹	264	67
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	–6	–4
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	1	–
Zinsertrag	10	8
Zinsaufwand	–23	–19
Übriges Finanzergebnis	–5	–24
Finanzergebnis	–23	–39
Ergebnis vor Ertragsteuern	241	28
Ertragsteuern	–61	–7
Ergebnis nach Ertragsteuern	180	21
davon auf andere Gesellschafter entfallend	1	1
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	179	20
	in €	in €
Unverwässertes Ergebnis je Aktie²	0,98	0,11
Verwässertes Ergebnis je Aktie²	0,98	0,11

¹ EBIT: Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteueraufwand

² Das Ergebnis je Aktie entspricht nach IAS 33 dem Konzernergebnis geteilt durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG. Die Berechnung basierte für das 1. Quartal 2020 auf 182.864.685 Stückaktien und für das 1. Quartal 2019 auf 182.704.602 Stückaktien.

Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern

	1. Quartal 2019	1. Quartal 2020
	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	180	21
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-200	549
Ertragsteuern	72	-174
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-128	375
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	-128	375
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	143	-4
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgebuchter Betrag	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	143	-4
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	143	-4
Sonstiges Ergebnis¹	15	371
davon auf andere Gesellschafter entfallend	1	-
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	14	371
Gesamtergebnis	195	392
davon auf andere Gesellschafter entfallend	2	1
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	193	391

¹ Summe der im Eigenkapital erfolgsneutral erfassten Wertänderungen

Bilanz Covestro-Konzern

	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	257	266	264
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	80	112	114
Sachanlagen	5.151	5.282	5.286
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	214	194	192
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	30	35	32
Sonstige Forderungen	37	55	52
Latente Steuern	820	704	851
	6.589	6.648	6.791
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.237	2.031	1.916
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.857	1.639	1.561
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	68	32	27
Sonstige Forderungen	372	329	359
Ertragsteuererstattungsansprüche	104	125	104
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	771	1.200	748
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	–	–	12
	5.409	5.356	4.727
Gesamtvermögen	11.998	12.004	11.518
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	183	183	183
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.480	3.487	3.487
Sonstige Rücklagen	1.872	1.928	1.537
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	5.535	5.598	5.207
Anteile anderer Gesellschafter	35	48	47
	5.570	5.646	5.254
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	1.667	1.435	1.965
Andere Rückstellungen	256	209	230
Finanzverbindlichkeiten	1.722	1.850	1.601
Ertragsteuerverbindlichkeiten	111	95	95
Sonstige Verbindlichkeiten	18	28	32
Latente Steuern	160	198	206
	3.934	3.815	4.129
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	527	250	203
Finanzverbindlichkeiten	170	667	151
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.438	1.418	1.507
Ertragsteuerverbindlichkeiten	159	48	69
Sonstige Verbindlichkeiten	200	160	191
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	–	–	14
	2.494	2.543	2.135
Gesamtkapital	11.998	12.004	11.518

Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern

	1. Quartal 2019	1. Quartal 2020
	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	180	21
Ertragsteuern	61	7
Finanzergebnis	23	39
Gezahlte Ertragsteuern	-79	-90
Zu-/ Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	178	187
Veränderung Pensionsrückstellungen	9	11
Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	2	2
Zu-/ Abnahme Vorräte	13	-115
Zu-/ Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-46	-69
Zu-/ Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-224	-97
Veränderung übriges Nettovermögen/Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	3	-6
Cashflows aus operativer Tätigkeit	120	-110
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-165	-139
Einnahmen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	3	-
Einnahmen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel	-	-3
Ausgaben für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-2	-7
Einnahmen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	2	-
Zins- und Dividendeneinnahmen	9	10
Einnahmen/Ausgaben aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	-36	7
Cashflows aus investiver Tätigkeit	-189	-132
Kreditaufnahme	26	757
Schuldentilgung	-42	-36
Zinsausgaben	-18	-22
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-34	699
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	-103	457
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	865	748
Veränderung aus Konzernkreisänderungen	-1	1
Veränderung aus Wechselkursänderungen	10	-6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	771	1.200

Mitarbeiter und Pensionsverpflichtungen

Zum 31. März 2020 beschäftigte der Covestro-Konzern weltweit 17.014 Mitarbeiter (31. Dezember 2019: 17.201). Der Personalaufwand im 1. Quartal 2020 reduzierte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 44 Mio. € auf 426 Mio. € (Vorjahr: 470 Mio. €). Ursache hierfür waren vorwiegend geringere Rückstellungen für die kurz- und langfristige variable Vergütung.

Mitarbeiter nach Funktionen¹

	31.12.2019	31.03.2020
Produktion	11.162	11.058
Vertrieb	3.314	3.254
Forschung und Entwicklung	1.217	1.219
Verwaltung	1.508	1.483
Gesamt	17.201	17.014

¹ Die Anzahl der Mitarbeiter (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 31. März 2020 auf 1.435 Mio. € (31. Dezember 2019: 1.965 Mio. €). Dies ist vor allem auf den Anstieg des Rechnungszinses in Deutschland zurückzuführen. Zum Teil wurde diese Entwicklung durch eine negative Wertentwicklung des Planvermögens kompensiert.

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2019	31.03.2020
	in %	in %
Deutschland	1,00	1,90 ¹
USA	3,00	2,90

¹ Die Ermittlung des Abzinsungssatzes für Pensionsverpflichtungen im Euroraum erfolgt beginnend im 1. Quartal 2020 durch ein externes Beratungsunternehmen. Ohne die Änderung des Ermittlungsverfahrens hätte der Abzinsungssatz zum 31. März 2020 für Deutschland bei 1,40 % gelegen.

Umrechnungskurse

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

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 € /		31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
BRL	Brasilien	4,39	4,52	5,70
CNY	China	7,54	7,82	7,79
HKD	Hongkong	8,82	8,75	8,49
INR	Indien	77,72	80,19	82,90
JPY	Japan	124,45	121,94	118,90
MXN	Mexiko	21,69	21,22	26,18
USD	USA	1,12	1,12	1,10

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 € /		1. Quartal 2019	1. Quartal 2020
BRL	Brasilien	4,28	4,87
CNY	China	7,68	7,71
HKD	Hongkong	8,91	8,57
INR	Indien	80,09	79,82
JPY	Japan	125,11	120,16
MXN	Mexiko	21,83	21,82
USD	USA	1,14	1,10

Konsolidierungskreis

Entwicklung des Konsolidierungskreises

Der Konsolidierungskreis setzte sich zum 31. März 2020 aus der Covestro AG sowie 46 konsolidierten Unternehmen zusammen (31. Dezember 2019: 47 Unternehmen).

Mit Wirkung zum 1. Januar 2020 wurde die Asellion B.V., Amsterdam (Niederlande), erstmals infolge wachsender Geschäftstätigkeit vollkonsolidiert. Zuvor wurde die Gesellschaft als Tochterunternehmen von untergeordneter Bedeutung klassifiziert. Die Asellion B.V. bietet eine digitale Plattform für den Online-Direktvertrieb an, auf der Anbieter, Zulieferer und Dienstleister in einer flexiblen, geschlossenen und sicheren Umgebung interagieren können.

Die Gesellschaften Covestro (Tielt) NV, Tielt (Belgien), und Covestro S.p.A., Mailand (Italien), wurden im Rahmen des am 2. Januar 2020 abgeschlossenen Verkaufs des europäischen Polycarbonatplatten-Geschäfts an die Serafin Unternehmensgruppe, München, entkonsolidiert.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Akquisitionen

Im 1. Quartal 2020 haben keine wesentlichen Akquisitionen stattgefunden.

Desinvestitionen

Am 2. Januar 2020 hat Covestro im Segment Polycarbonates den Verkauf von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Veräußerungsgruppe) des europäischen Polycarbonatplatten-Geschäfts an die Serafin Unternehmensgruppe, München, abgeschlossen. Polycarbonatplatten sind hoch bruchfest und werden hauptsächlich in den Bereichen Industrieschutz, Bausysteme oder für Werbeanwendungen eingesetzt. Das europäische Polycarbonatplatten-Geschäft umfasst Produktionsstandorte in Belgien und Italien sowie zentrale Management- und Vertriebsfunktionen in Europa. Im Zuge der Veräußerung wurden bilanzielle Nettoverpflichtungen in Höhe von 2 Mio. € an den Käufer transferiert und Nettozahlungen in Höhe von 3 Mio. € von Covestro an Serafin geleistet. Der Veräußerungsverlust in Höhe von 1 Mio. € wurde im sonstigen betrieblichen Ergebnis erfasst.