

Gewinn- und Verlustrechnung

Covestro-Konzern

	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	3.162	2.760	9.548	7.699
Herstellungskosten	-2.460	-2.057	-7.316	-6.106
Bruttoergebnis vom Umsatz	702	703	2.232	1.593
Vertriebskosten	-347	-294	-1.037	-883
Forschungs- und Entwicklungskosten	-64	-63	-200	-187
Allgemeine Verwaltungskosten	-82	-79	-275	-239
Sonstige betriebliche Erträge	28	9	81	26
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-16	-11	-42	-46
EBIT¹	221	265	759	264
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	-5	-3	-19	-11
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	-	1	1	1
Zinsertrag	11	4	30	19
Zinsaufwand	-21	-20	-66	-57
Übriges Finanzergebnis	-4	-4	-11	-30
Finanzergebnis	-19	-22	-65	-78
Ergebnis vor Ertragsteuern	202	243	694	186
Ertragsteuern	-53	-63	-175	-38
Ergebnis nach Ertragsteuern	149	180	519	148
davon auf andere Gesellschafter entfallend	2	1	4	1
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	147	179	515	147
	in €	in €	in €	in €
Unverwässertes Ergebnis je Aktie²	0,80	0,98	2,82	0,80
Verwässertes Ergebnis je Aktie²	0,80	0,98	2,82	0,80

¹ EBIT: Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

² 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 3. Quartal 2020 auf 182.864.685 Stückaktien (Vorjahr: 182.704.602 Stückaktien) sowie für das Dreivierteljahr 2020 ebenso auf 182.864.685 Stückaktien (Vorjahr: 182.704.602 Stückaktien).

Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern

	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	149	180	519	148
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-303	-147	-523	-35
Ertragsteuern	105	53	179	15
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-198	-94	-344	-20
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten	-	1	-1	1
Ertragsteuern	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten	-	1	-1	1
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	-198	-93	-345	-19
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	101	-104	150	-144
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgebuchter Betrag	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	101	-104	150	-144
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	101	-104	150	-144
Sonstiges Ergebnis¹	-97	-197	-195	-163
davon auf andere Gesellschafter entfallend	1	-1	2	-1
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	-98	-196	-197	-162
Gesamtergebnis	52	-17	324	-15
davon auf andere Gesellschafter entfallend	3	-	6	-
davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	49	-17	318	-15

¹ Summe der im Eigenkapital erfolgsneutral erfassten Wertänderungen

Bilanz Covestro-Konzern

	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	267	260	264
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	109	108	114
Sachanlagen	5.253	5.165	5.286
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	199	180	192
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	34	35	32
Sonstige Forderungen	53	93	52
Latente Steuern	934	919	851
	6.849	6.760	6.791
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.057	1.656	1.916
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.762	1.539	1.561
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	19	606	27
Sonstige Forderungen	336	314	359
Ertragsteuererstattungsansprüche	97	105	104
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	422	1.157	748
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	69	1	12
	4.762	5.378	4.727
Gesamtvermögen	11.611	12.138	11.518
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	183	183	183
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.480	3.487	3.487
Sonstige Rücklagen	1.547	1.303	1.537
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	5.210	4.973	5.207
Anteile anderer Gesellschafter	47	45	47
	5.257	5.018	5.254
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	2.019	2.031	1.965
Andere Rückstellungen	218	210	230
Finanzverbindlichkeiten	1.695	2.788	1.601
Ertragsteuerverbindlichkeiten	118	97	95
Sonstige Verbindlichkeiten	30	29	32
Latente Steuern	168	190	206
	4.248	5.345	4.129
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	260	214	203
Finanzverbindlichkeiten	149	139	151
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.362	1.134	1.507
Ertragsteuerverbindlichkeiten	89	63	69
Sonstige Verbindlichkeiten	212	225	191
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	34	–	14
	2.106	1.775	2.135
Gesamtkapital	11.611	12.138	11.518

Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern

	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	149	180	519	148
Ertragsteuern	53	63	175	38
Finanzergebnis	19	22	65	78
Gezahlte Ertragsteuern	-42	-13	-265	-115
Zu-/Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	204	191	567	571
Veränderung Pensionsrückstellungen	-3	9	23	26
Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	1	1	-16	2
Zu-/Abnahme Vorräte	52	227	200	206
Zu-/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	72	-251	55	-12
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-78	100	-307	-357
Veränderung übriges Nettovermögen/Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	35	9	-270	14
Cashflows aus operativer Tätigkeit	462	538	746	599
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-219	-177	-603	-463
Einnahmen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	-	-	4	-
Einnahmen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel	-	-	-	-3
Ausgaben für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-4	-2	-11	-11
Einnahmen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	1	-	2	1
Ausgaben für Akquisitionen abzüglich übernommener Zahlungsmittel	-3	-	-11	-
Zins- und Dividendeneinnahmen	14	6	32	23
Einnahmen/Ausgaben aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	-2	-40	1	-552
Cashflows aus investiver Tätigkeit	-213	-213	-586	-1.005
Gezahlte Dividenden und Kapitalertragsteuer	-1	-219	-442	-221
Kreditaufnahme	11	6	439	1.774
Schuldentilgung	-453	-431	-544	-665
Zinsausgaben	-25	-23	-64	-61
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-468	-667	-611	827
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	-219	-342	-451	421
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	640	1.504	865	748
Veränderung aus Konzernkreisänderungen	-	-	-1	1
Veränderung aus Wechselkursänderungen	1	-5	9	-13
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	422	1.157	422	1.157

Mitarbeiter und Pensionsverpflichtungen

Zum 30. September 2020 beschäftigte der Covestro-Konzern weltweit 16.626 Mitarbeiter (31. Dezember 2019: 17.201). Der Personalaufwand im 3. Quartal 2020 reduzierte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 30 Mio. € auf 389 Mio. € (Vorjahr: 419 Mio. €). Ursache hierfür waren vorwiegend geringere Rückstellungen für die kurz- und langfristige variable Vergütung.

Mitarbeiter nach Funktionen¹

	31.12.2019	30.09.2020
Produktion	11.162	10.811
Vertrieb	3.314	3.148
Forschung und Entwicklung	1.217	1.219
Verwaltung	1.508	1.448
Gesamt	17.201	16.626

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 erhöhten sich zum 30. September 2020 auf 2.031 Mio. € (31. Dezember 2019: 1.965 Mio. €). Dies ist vor allem auf den Rückgang des Rechnungszinses in den USA zurückzuführen. Zum Teil wurde diese Entwicklung durch eine positive Wertentwicklung des Planvermögens kompensiert.

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2019	30.09.2020
	in %	in %
Deutschland	1,00	1,00 ¹
USA	3,00	2,20

¹ Die Ermittlung des Abzinsungssatzes für Pensionsverpflichtungen im Euroraum erfolgt seit dem 1. Quartal 2020 durch ein Standardverfahren eines externen Beratungsunternehmens. Ohne die Änderung des Ermittlungsverfahrens hätte der Abzinsungssatz zum 30. September 2020 für Deutschland bei 0,90% gelegen.

Umrechnungskurse

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

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 €/		30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020
BRL	Brasilien	4,53	4,52	6,63
CNY	China	7,78	7,82	7,97
HKD	Hongkong	8,54	8,75	9,07
INR	Indien	77,16	80,19	86,30
JPY	Japan	117,59	121,94	123,76
MXN	Mexiko	21,45	21,22	26,18
USD	USA	1,09	1,12	1,17

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 €/		Dreivierteljahr 2019	Dreivierteljahr 2020
BRL	Brasilien	4,36	5,61
CNY	China	7,72	7,86
HKD	Hongkong	8,81	8,71
INR	Indien	78,82	83,30
JPY	Japan	122,60	120,78
MXN	Mexiko	21,63	24,29
USD	USA	1,12	1,12

Konsolidierungskreis

Entwicklung des Konsolidierungskreises

Der Konsolidierungskreis setzte sich zum 30. September 2020 aus der Covestro AG sowie 47 Unternehmen (31. Dezember 2019: 47 Unternehmen) zusammen und war somit im 3. Quartal 2020 unverändert zum Jahresende 2019.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Akquisitionen

Am 30. September 2020 unterzeichnete Covestro eine Vereinbarung zur Übernahme der Sparte Resins & Functional Materials (RFM) von DSM. Durch die Übernahme von RFM wird das Segment Coatings, Adhesives, Specialties zu einem der führenden Anbieter im Bereich nachhaltiger Beschichtungsharze. Mit einem durch die Akquisition noch umfassenderen und hochinnovativen Produktportfolio kann es seinen Kunden einen klaren Mehrwert bieten. Im Geschäftsjahr 2019 erwirtschaftete der Kerngeschäftsbereich RFM einen Umsatz von 1,0 Mrd. € und ein EBITDA in Höhe von 141 Mio. €. Darüber hinaus umfasst die Transaktion auch die zugehörigen Innovationsprojekte „Additive Manufacturing“, „Advanced Solar Coatings“ und „Niaga“. Covestro hat einen vorläufigen Kaufpreis in Höhe von 1,6 Mrd. € vereinbart. Die Finanzierung ist durch einen Übernahmefinanzierungsvertrag gesichert, den Covestro mit einer Kombination aus Eigen- und Fremdkapitalinstrumenten sowie eigener Cash-Generierung refinanzieren wird. Der Abschluss der Transaktion wird für das 1. Quartal 2021 erwartet und steht unter dem Vorbehalt regulatorischer Genehmigungen einschließlich der fusionskontrollrechtlichen Freigabe und sonstigen üblichen Zulassungen.

Desinvestitionen

Im 3. Quartal 2020 haben keine Desinvestitionen stattgefunden.