

Inhalt

Inhaltsverzeichnis

Covestro-Konzern in Zahlen.....	3
Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern.....	4
Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern.....	5
Bilanz Covestro-Konzern.....	6
Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern.....	7
Wesentliche Ereignisse.....	8
Ertrags- und Finanzlage Covestro-Konzern.....	9
Entwicklung der Segmente.....	11
Prognose.....	14
Mitarbeiter 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 oder Abschluss gemäß IAS 1. Sie wurde keiner prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen. Diese Quartalsmitteilung sollte zusammen mit dem Geschäftsbericht 2019 sowie dem Halbjahresfinanzbericht 2020 und den darin enthaltenen Zusatzinformationen über das Unternehmen gelesen werden. Diese Berichte finden Sie auf unserer Website www.covestro.com.

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Quartalsmitteilung kann bestimmte 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 Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese Faktoren schließen diejenigen ein, die Covestro in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf www.covestro.com zur Verfügung. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

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.

Abkürzungen

Abkürzungen, die in dieser Quartalsmitteilung Anwendung finden, werden im Glossar des Geschäftsberichts 2019 erläutert.

Hinweis im Sinne des Gleichbehandlungsgesetzes

Gleichbehandlung ist uns wichtig. Aus Gründen der leichten Lesbarkeit verzichten wir in diesem Bericht auf eine geschlechtsspezifische Differenzierung, wie z.B. „Mitarbeiter/-innen“. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung für alle Geschlechter.

Veröffentlichung

Diese Quartalsmitteilung wurde am 27. Oktober 2020 veröffentlicht und liegt in deutscher und englischer Sprache vor. Bei Unterschieden ist die deutsche Fassung verbindlich.

Covestro-Konzern in Zahlen

Kennzahlen Covestro-Konzern

	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	Veränderung	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in Mio. €	in %
Mengenwachstum im Kerngeschäft^{1,2}	5,3%	3,0%		1,5%	-7,9%	
Umsatzerlöse	3.162	2.760	-12,7	9.548	7.699	-19,4
Umsatzveränderung						
Menge	2,1%	1,0%		1,3%	-8,1%	
Preis	-18,5%	-9,0%		-18,5%	-9,1%	
Währung	1,9%	-3,3%		2,0%	-0,8%	
Portfolio	-0,1%	-1,4%		-0,6%	-1,4%	
Umsatzerlöse nach Regionen						
EMLA ³	1.317	1.138	-13,6	4.110	3.312	-19,4
NAFTA ⁴	812	648	-20,2	2.422	1.900	-21,6
APAC ⁵	1.033	974	-5,7	3.016	2.487	-17,5
EBITDA⁶	425	456	7,3	1.326	835	-37,0
EBITDA-Veränderung						
davon Menge	4,9%	-9,6%		2,8%	-32,2%	
davon Preis	-79,9%	-67,1%		-72,2%	-65,2%	
davon Rohstoffpreiseffekt	17,3%	65,6%		9,2%	45,9%	
davon Währung	1,0%	-2,8%		1,1%	-0,1%	
EBIT ⁷	221	265	19,9	759	264	-65,2
Finanzergebnis	-19	-22	15,8	-65	-78	20,0
Konzernergebnis ⁸	147	179	21,8	515	147	-71,5
Ergebnis je Aktie (in €) ⁹	0,80	0,98	22,5	2,82	0,80	-71,6
Cashflows aus operativer Tätigkeit ¹⁰	462	538	16,5	746	599	-19,7
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	219	177	-19,2	603	463	-23,2
Free Operating Cash Flow¹¹	243	361	48,6	143	136	-4,9

¹ Das Mengenwachstum im Kerngeschäft bezieht sich auf die Kernprodukte aus den Segmenten Polyurethanes, Polycarbonates und Coatings, Adhesives, Specialties und wird als prozentuale Veränderung der extern verkauften Mengen in Kilotonnen 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 Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2020 ermittelt

³ EMLA: Region Europa, Naher Osten, Afrika und Lateinamerika außer Mexiko

⁴ NAFTA: Region USA, Kanada und Mexiko

⁵ APAC: Region Asien und Pazifik

⁶ EBITDA: EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen

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 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).

¹⁰ Cashflows aus operativer Tätigkeit: entsprechen den Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit nach IAS 7

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

Covestro-Aktie im Überblick

		3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020
Höchstkurs	in €	45,40	46,83	55,32	46,83
Tiefstkurs	in €	37,95	32,86	37,95	24,90
Stichtagskurs (30.09.)	in €	45,40	42,35	45,40	42,35

Covestro-Schlusskurse Xetra; Quelle: Bloomberg

Segmentinformationen

Segmentinformationen 3. Quartal

	Polyurethanes		Polycarbonates		Coatings, Adhesives, Specialties		Sonstige/ Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020	3. Quartal 2019	3. Quartal 2020
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	1.478	1.315	901	801	588	495	195	149	3.162	2.760
Umsatzveränderung										
Menge	2,5 %	5,3 %	6,8 %	3,6 %	-4,7 %	-8,3 %	-4,4 %	-17,2 %	2,1 %	1,0 %
Preis	-24,4 %	-11,5 %	-20,7 %	-8,2 %	-2,1 %	-5,0 %	-3,3 %	-5,8 %	-18,5 %	-9,0 %
Währung	1,8 %	-3,8 %	2,0 %	-3,4 %	2,2 %	-2,5 %	1,0 %	-0,6 %	1,9 %	-3,3 %
Portfolio	0,0 %	-1,0 %	-1,3 %	-3,1 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	-1,4 %
Mengenwachstum im Kerngeschäft¹	5,1 %	4,3 %	9,3 %	3,6 %	-4,0 %	-6,9 %			5,3 %	3,0 %
Umsatzerlöse nach Regionen										
EMLA	629	558	281	239	257	214	150	127	1.317	1.138
NAFTA	431	363	196	154	145	113	40	18	812	648
APAC	418	394	424	408	186	168	5	4	1.033	974
EBITDA	196	220	132	148	111	99	-14	-11	425	456
EBIT	97	114	57	94	82	68	-15	-11	221	265
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	99	106	75	54	29	31	1	-	204	191
Cashflows aus operativer Tätigkeit ²	173	217	178	203	129	80	-18	38	462	538
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	135	103	44	33	39	41	1	-	219	177
Free Operating Cash Flow	38	114	134	170	90	39	-19	38	243	361
Trade Working Capital ³	1.083	943	694	563	605	503	75	52	2.457	2.061

¹ Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2020 ermittelt

² Bei der Ermittlung der gezahlten Ertragsteuern als Bestandteil der Cashflows aus operativer Tätigkeit auf Segmentebene wird von einer Vereinfachungsvorschrift Gebrauch gemacht (siehe Geschäftsbericht 2019, Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“). Der Differenzbetrag zwischen den Ertragsteuerzahlungen der berichtspflichtigen operativen Segmente und den tatsächlich gezahlten Ertragsteuern des Covestro-Konzerns wird in der Spalte „Sonstige/Konsolidierung“ berücksichtigt.

³ Das Trade Working Capital beinhaltet die Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 30. September 2020 bzw. 30. September 2019.

Segmentinformationen Dreivierteljahr

	Polyurethanes		Polycarbonates		Coatings, Adhesives, Specialties		Sonstige/ Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020	Dreiviertel- jahr 2019	Dreiviertel- jahr 2020
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	4.443	3.502	2.659	2.182	1.836	1.510	610	505	9.548	7.699
Umsatzveränderung										
Menge	2,1 %	-7,4 %	3,1 %	-5,1 %	-2,7 %	-13,9 %	-3,9 %	-8,6 %	1,3 %	-8,1 %
Preis	-26,9 %	-11,5 %	-17,4 %	-8,5 %	-0,3 %	-4,0 %	0,1 %	-8,6 %	-18,5 %	-9,1 %
Währung	1,9 %	-1,2 %	2,1 %	-0,9 %	2,5 %	-0,3 %	1,4 %	0,0 %	2,0 %	-0,8 %
Portfolio	0,0 %	-1,1 %	-2,8 %	-3,4 %	1,0 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	-0,6 %	-1,4 %
Mengenwachstum im Kerngeschäft¹	1,9 %	-8,4 %	2,4 %	-5,0 %	-3,0 %	-12,5 %			1,5 %	-7,9 %
Umsatzerlöse nach Regionen										
EMLA	1.941	1.506	876	698	828	681	465	427	4.110	3.312
NAFTA	1.286	1.024	574	456	433	353	129	67	2.422	1.900
APAC	1.216	972	1.209	1.028	575	476	16	11	3.016	2.487
EBITDA	525	246	441	353	407	289	-47	-53	1.326	835
EBIT	226	-67	261	189	320	196	-48	-54	759	264
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	299	313	180	164	87	93	1	1	567	571
Cashflows aus operativer Tätigkeit ²	293	138	409	306	179	214	-135	-59	746	599
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	375	271	125	96	103	95	-	1	603	463
Free Operating Cash Flow	-82	-133	284	210	76	119	-135	-60	143	136
Trade Working Capital ³	1.083	943	694	563	605	503	75	52	2.457	2.061

¹ Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2020 ermittelt

² Bei der Ermittlung der gezahlten Ertragsteuern als Bestandteil der Cashflows aus operativer Tätigkeit auf Segmentebene wird von einer Vereinfachungsvorschrift Gebrauch gemacht (siehe Geschäftsbericht 2019, Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“). Der Differenzbetrag zwischen den Ertragsteuerzahlungen der berichtspflichtigen operativen Segmente und den tatsächlich gezahlten Ertragsteuern des Covestro-Konzerns wird in der Spalte „Sonstige/Konsolidierung“ berücksichtigt.

³ Das Trade Working Capital beinhaltet die Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 30. September 2020 bzw. 30. September 2019.