

QUARTALSMITTEILUNG 2023

DRITTES QUARTAL

Q3



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.....	18
Segmentinformationen.....	19
Finanzkalender.....	21

Grundlagen der Berichterstattung

Diese Quartalsmitteilung der Covestro AG, Leverkusen, wurde in Übereinstimmung mit § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse erstellt. Sie beinhaltet keinen Zwischenbericht gemäß IAS 34 (Interim Financial Reporting) oder Abschluss gemäß IAS 1 (Presentation of Financial Statements). Diese Quartalsmitteilung enthält Informationen über den Zeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2023 und sollte zusammen mit dem Geschäftsbericht 2022 und den darin enthaltenen Zusatzinformationen über den Covestro-Konzern sowie mit dem Halbjahresfinanzbericht 2023 gelesen werden. Den Geschäftsbericht 2022 und den Halbjahresfinanzbericht 2023 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, Leverkusen, 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 2022 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 27. Oktober 2023 veröffentlicht und liegt in deutscher und englischer Sprache vor. Die deutsche Fassung ist verbindlich.

Kennzahlen Covestro-Konzern

	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	Veränderung	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023	Veränderung
Umsatzerlöse	4.618 Mio. €	3.568 Mio. €	-22,7%	14.004 Mio. €	11.031 Mio. €	-21,2%
Umsatzveränderung						
Menge	-5,7%	-3,8%		-1,8%	-9,5%	
Preis	5,4%	-14,3%		13,5%	-9,7%	
Währung	7,6%	-4,6%		6,7%	-2,0%	
Portfolio	0,0%	0,0%		2,7%	0,0%	
EBITDA¹	302 Mio. €	277 Mio. €	-8,3%	1.655 Mio. €	948 Mio. €	-42,7%
EBITDA-Veränderung						
Menge	-11,4%	-7,0%		-4,4%	-26,3%	
Preis	26,8%	-218,5%		64,5%	-82,1%	
Rohstoffpreis	-99,4%	241,4%		-101,8%	59,3%	
Währung	5,7%	-15,2%		5,8%	-3,8%	
Sonstige ²	13,3%	-8,9%		4,2%	10,2%	
EBIT ³	66 Mio. €	71 Mio. €	7,6%	962 Mio. €	276 Mio. €	-71,3%
Finanzergebnis	-40 Mio. €	-35 Mio. €	-12,5%	-112 Mio. €	-100 Mio. €	-10,7%
Konzernergebnis⁴	12 Mio. €	-31 Mio. €	.	627 Mio. €	-11 Mio. €	.
Ergebnis je Aktie ⁵	0,06 €	-0,16 €	.	3,28 €	-0,06 €	.
Cashflows aus operativer Tätigkeit ⁶	246 Mio. €	490 Mio. €	99,2%	131 Mio. €	620 Mio. €	373,3%
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	213 Mio. €	182 Mio. €	-14,6%	543 Mio. €	461 Mio. €	-15,1%
Free Operating Cash Flow⁷	33 Mio. €	308 Mio. €	833,3%	-412 Mio. €	159 Mio. €	.

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 an 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 2023 auf 188.740.330 Stückaktien (Vorjahr: 189.720.044 Stückaktien) und für das Dreivierteljahr 2023 auf 189.438.057 Stückaktien (Vorjahr: 191.298.857 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

Wesentliche Ereignisse

Unternehmensexterne Ereignisse

Herausforderndes wirtschaftliches Umfeld

Das 3. Quartal 2023 war weiterhin von einer globalen Nachfrageschwäche, insbesondere getrieben durch niedrigere Konsumausgaben, geprägt. Die nachteiligen gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen wirkten sich bei Covestro negativ auf das Verkaufspreisniveau und die Absatzmengen aus.

Unternehmensinterne Ereignisse

Veränderungen im Vorstand

Der bisherige Finanzvorstand und Arbeitsdirektor Dr. Thomas Toepfer hat Covestro zum 31. August 2023 verlassen, um eine neue Aufgabe als Finanzvorstand beim europäischen Flugzeughersteller Airbus zu übernehmen. Als sein Nachfolger hat Christian Baier zum 1. Oktober 2023 die Funktion des Finanzvorstands übernommen. Interimsweise hatte Dr. Markus Steilemann, Vorstandsvorsitzender der Covestro AG, diese Funktion im September 2023 ausgeübt. Die Funktion des Arbeitsdirektors hat Dr. Thorsten Dreier seit dem 1. September 2023 zusätzlich zu seinen Aufgaben als Technologievorstand übernommen.

Ertrags- und Finanzlage Covestro-Konzern

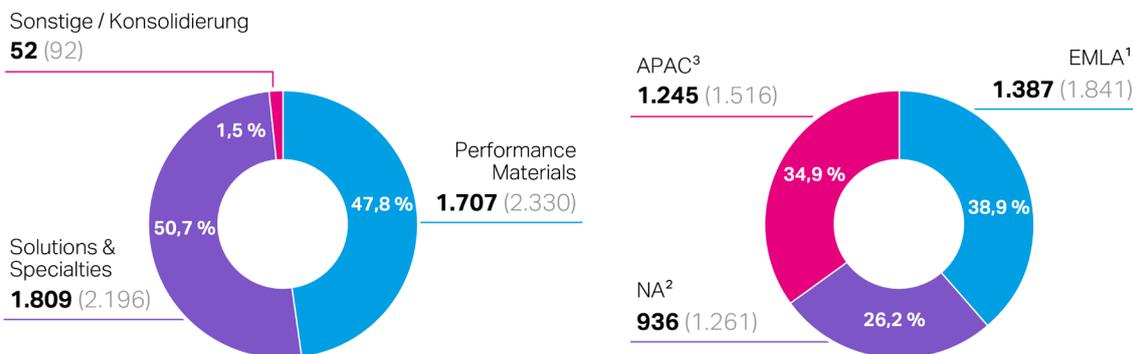
Ertragslage

Der Konzernumsatz verringerte sich im 3. Quartal 2023 um 22,7% auf 3.568 Mio. € (Vorjahr: 4.618 Mio. €). Der Umsatzrückgang war im Wesentlichen bedingt durch ein in allen Regionen niedrigeres Verkaufspreinsniveau, das sich mit 14,3% umsatzmindernd auswirkte. Hinzu kamen gesunkene abgesetzte Mengen, insbesondere in den Regionen NA und EMLA, mit einem negativen Effekt auf den Umsatz in Höhe von 3,8%. Beide Entwicklungen waren vor allem geprägt durch die weltweit unvorteilhafte Nachfragesituation. Zudem hatten die Wechselkursveränderungen mit 4,6% negative Auswirkungen auf den Umsatz.

Der Umsatz im Segment Performance Materials sank im 3. Quartal 2023 um 26,7% auf 1.707 Mio. € (Vorjahr: 2.330 Mio. €) und im Segment Solutions & Specialties um 17,6% auf 1.809 Mio. € (Vorjahr: 2.196 Mio. €). Im 3. Quartal 2023 verringerte sich der Umsatz in allen drei Regionen. In der Region EMLA sank der Umsatz um 24,7% auf 1.387 Mio. € (Vorjahr: 1.841 Mio. €), in der Region NA um 25,8% auf 936 Mio. € (Vorjahr: 1.261 Mio. €) und in der Region APAC um 17,9% auf 1.245 Mio. € (Vorjahr: 1.516 Mio. €).

Umsatzerlöse nach Segmenten und Regionen

in Mio. €, Vorjahreswerte in Klammern



¹ EMLA: Region Europa, Naher Osten, Lateinamerika (ohne Mexiko), Afrika

² NA: Region Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

³ APAC: Region Asien-Pazifik

Das EBITDA auf Konzernebene verringerte sich im 3. Quartal 2023 um 8,3% auf 277 Mio. € (Vorjahr: 302 Mio. €). Neben Wechselkursveränderungen hatten nachfragebedingt gesunkene Absatzmengen einen negativen Effekt auf das EBITDA. Weiterhin trugen die Veränderung der Rückstellungen für die kurzfristige und langfristige variable Vergütung und ein im Vergleich zum Vorjahresquartal geringerer Betrag an erhaltenen Wirtschaftsförderungsmaßnahmen in China ebenfalls zum Rückgang des EBITDA bei. Demgegenüber wirkten sich gestiegene Margen ergebniserhöhend aus, da das gesunkene Verkaufspreinsniveau durch geringere Rohstoff- und Energiepreise mehr als kompensiert werden konnte. Des Weiteren hatten niedrigere Vertriebs- und Verwaltungskosten sowie geringere fixe Herstellungskosten ebenso einen ergebniserhöhenden Effekt.

Das EBITDA im Segment Performance Materials erhöhte sich um 60,4% auf 85 Mio. € (Vorjahr: 53 Mio. €) und im Segment Solutions & Specialties verringerte es sich um 12,1% auf 246 Mio. € (Vorjahr: 280 Mio. €).

Das EBIT des Covestro-Konzerns stieg im 3. Quartal 2023 um 7,6% auf 71 Mio. € (Vorjahr: 66 Mio. €).

Finanzlage

Im 3. Quartal 2023 betrugen die Mittelzuflüsse für Cashflows aus operativer Tätigkeit 490 Mio. € (Vorjahr: 246 Mio. €), maßgeblich getrieben durch eine Mittelfreisetzung im Working Capital, der eine Mittelbindung im Vorjahresquartal gegenüberstand. Höhere Ertragsteuerzahlungen, im Wesentlichen infolge von Steuernachzahlungen, sowie ein Rückgang des EBITDA wirkten sich hingegen negativ auf die Cashflows aus operativer Tätigkeit aus.

Der Free Operating Cash Flow stieg im 3. Quartal 2023 auf 308 Mio. € (Vorjahr: 33 Mio. €), im Wesentlichen getrieben durch die höheren Cashflows aus operativer Tätigkeit.

Nettofinanzverschuldung

	31.12.2022	30.09.2023
	in Mio. €	in Mio. €
Anleihen	1.988	1.990
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	922	908
Leasingverbindlichkeiten	746	763
Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten	32	26
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	1	2
Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	-42	-21
Finanzverschuldung	3.647	3.668
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-1.198	-1.052
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-15	-116
Nettofinanzverschuldung	2.434	2.500

Die Finanzverschuldung des Covestro-Konzerns zum 30. September 2023 erhöhte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2022 um 21 Mio. € auf 3.668 Mio. €. Dazu trug neben der Verringerung der Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten in Höhe von 21 Mio. € auch eine Erhöhung der Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 17 Mio. € bei. Gegenläufig wirkten sich insbesondere um 14 Mio. € gesunkene Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten aus.

Der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten reduzierte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2022 um 146 Mio. € auf 1.052 Mio. €. Dies war vor allem auf Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 461 Mio. €, Cashflows aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von 276 Mio. € sowie Nettoauszahlungen für kurzfristige Bankeinlagen in Höhe von 101 Mio. € zurückzuführen. Dagegen erhöhten Cashflows aus operativer Tätigkeit den Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten um 620 Mio. €. Die geleisteten Nettoauszahlungen für kurzfristige Bankeinlagen führten zu einem Anstieg der kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte um 101 Mio. € auf 116 Mio. €.

Die Nettofinanzverschuldung zum 30. September 2023 stieg damit im Vergleich zum 31. Dezember 2022 um 66 Mio. € auf 2.500 Mio. €.

Entwicklung der Segmente

Performance Materials

Kennzahlen Performance Materials

	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	Veränderung	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023	Veränderung
Umsatzerlöse (extern)	2.330 Mio. €	1.707 Mio. €	-26,7%	7.179 Mio. €	5.288 Mio. €	-26,3%
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	760 Mio. €	542 Mio. €	-28,7%	2.323 Mio. €	1.706 Mio. €	-26,6%
Umsatzerlöse (gesamt)	3.090 Mio. €	2.249 Mio. €	-27,2%	9.502 Mio. €	6.994 Mio. €	-26,4%
Umsatzveränderung (extern)						
Menge	-6,2%	-2,4%		-0,2%	-10,4%	
Preis	5,2%	-19,9%		15,6%	-14,1%	
Währung	7,6%	-4,4%		6,6%	-1,8%	
Portfolio	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	
Umsatzerlöse nach Regionen (extern)						
EMLA	970 Mio. €	695 Mio. €	-28,4%	3.367 Mio. €	2.347 Mio. €	-30,3%
NA	702 Mio. €	465 Mio. €	-33,8%	1.931 Mio. €	1.430 Mio. €	-25,9%
APAC	658 Mio. €	547 Mio. €	-16,9%	1.881 Mio. €	1.511 Mio. €	-19,7%
EBITDA¹	53 Mio. €	85 Mio. €	60,4%	1.040 Mio. €	560 Mio. €	-46,2%
EBIT ¹	-107 Mio. €	-52 Mio. €	-51,4%	572 Mio. €	135 Mio. €	-76,4%
Cashflows aus operativer Tätigkeit ²	227 Mio. €	438 Mio. €	93,0%	528 Mio. €	483 Mio. €	-8,5%
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	134 Mio. €	121 Mio. €	-9,7%	360 Mio. €	300 Mio. €	-16,7%
Free Operating Cash Flow²	93 Mio. €	317 Mio. €	240,9%	168 Mio. €	183 Mio. €	8,9%

¹ EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

² Seit dem Geschäftsbericht 2022 wird ein kalkulatorischer Steuersatz in Höhe von 25 % zur Ermittlung der gezahlten Ertragsteuern der berichtspflichtigen Segmente verwendet, siehe Geschäftsbericht 2022, Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“. Der Steuersatz für den Vergleichswert hat sich nicht verändert.

Im 3. Quartal 2023 ging der Umsatz im Segment Performance Materials um 26,7 % auf 1.707 Mio. € zurück (Vorjahr: 2.330 Mio. €). Wesentlicher Treiber hierfür war der Rückgang der durchschnittlichen Verkaufspreise in Höhe von 19,9 %, vor allem aufgrund der weltweit schwachen Nachfragesituation. Daneben hatte die Entwicklung der Wechselkurse einen umsatzmindernden Effekt in Höhe von 4,4 %. Gleichzeitig wirkte sich ein nachfragebedingter Rückgang der abgesetzten Mengen in Höhe von 2,4 % negativ auf den Umsatz aus.

Der Umsatz in der Region EMLA reduzierte sich im Vergleich zum Vorjahresquartal um 28,4 % auf 695 Mio. € (Vorjahr: 970 Mio. €), getrieben durch ein erheblich gesunkenes Verkaufspreisniveau. Die Entwicklung der abgesetzten Mengen sowie der Wechselkurse blieben jeweils umsatzneutral. In der Region NA verringerte sich der Umsatz um 33,8 % auf 465 Mio. € (Vorjahr: 702 Mio. €), im Wesentlichen aufgrund eines deutlichen Rückgangs der durchschnittlichen Verkaufspreise. Zudem wirkten sich gesunkene Absatzmengen signifikant umsatzreduzierend aus. Weiterhin hatte die Veränderung der Wechselkurse einen leicht negativen Effekt auf den Umsatz. Der Umsatz in der Region APAC sank um 16,9 % auf 547 Mio. € (Vorjahr: 658 Mio. €). Wesentliche Treiber hierfür waren Wechselkursveränderungen und ein Rückgang der Absatzmengen, die sich jeweils deutlich umsatzmindernd auswirkten. Die Entwicklung des Verkaufspreisniveaus hatte keinen nennenswerten Effekt auf den Umsatz.

Im 3. Quartal 2023 erhöhte sich das EBITDA von Performance Materials gegenüber dem Vorjahresquartal um 60,4 % auf 85 Mio. € (Vorjahr: 53 Mio. €). Wesentliche Treiber hierfür waren höhere Margen, da gesunkene durchschnittliche Verkaufspreise durch geringere Rohstoff- und Energiepreise mehr als kompensiert werden konnten, sowie niedrigere Fixkosten. Demgegenüber wirkten sich die Veränderung der Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung sowie die Entwicklung der Wechselkurse negativ auf das Ergebnis aus. Darüber hinaus hatten geringere Absatzmengen einen leicht negativen Effekt auf das Ergebnis.

Das EBIT im 3. Quartal 2023 verbesserte sich um 51,4 % auf -52 Mio. € (Vorjahr: -107 Mio. €).

Der Free Operating Cash Flow stieg im 3. Quartal 2023 auf 317 Mio. € (Vorjahr: 93 Mio. €), im Wesentlichen getrieben durch eine gegenüber dem Vorjahresquartal höhere Mittelfreisetzung im Working Capital, vor allem bedingt durch die Entwicklung der Vorräte. Gleichzeitig wirkten sich eine Erhöhung des EBITDA sowie gesunkene Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte positiv auf den Free Operating Cash Flow aus.

Solutions & Specialties

Kennzahlen Solutions & Specialties

	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	Veränderung	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023	Veränderung
Umsatzerlöse (extern)	2.196 Mio. €	1.809 Mio. €	-17,6%	6.583 Mio. €	5.564 Mio. €	-15,5%
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	11 Mio. €	6 Mio. €	-45,5%	28 Mio. €	21 Mio. €	-25,0%
Umsatzerlöse (gesamt)	2.207 Mio. €	1.815 Mio. €	-17,8%	6.611 Mio. €	5.585 Mio. €	-15,5%
Umsatzveränderung (extern)						
Menge	-7,2%	-3,7%		-5,4%	-8,0%	
Preis	5,7%	-8,9%		11,6%	-5,3%	
Währung	7,6%	-5,0%		6,7%	-2,2%	
Portfolio	0,0%	0,0%		5,7%	0,0%	
Umsatzerlöse nach Regionen (extern)						
EMLA	798 Mio. €	653 Mio. €	-18,2%	2.522 Mio. €	2.144 Mio. €	-15,0%
NA	543 Mio. €	461 Mio. €	-15,1%	1.607 Mio. €	1.433 Mio. €	-10,8%
APAC	855 Mio. €	695 Mio. €	-18,7%	2.454 Mio. €	1.987 Mio. €	-19,0%
EBITDA¹	280 Mio. €	246 Mio. €	-12,1%	717 Mio. €	632 Mio. €	-11,9%
EBIT ¹	207 Mio. €	178 Mio. €	-14,0%	498 Mio. €	390 Mio. €	-21,7%
Cashflows aus operativer Tätigkeit ²	142 Mio. €	247 Mio. €	73,9%	-42 Mio. €	447 Mio. €	.
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	77 Mio. €	62 Mio. €	-19,5%	178 Mio. €	160 Mio. €	-10,1%
Free Operating Cash Flow²	65 Mio. €	185 Mio. €	184,6%	-220 Mio. €	287 Mio. €	.

¹ EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

² Seit dem Geschäftsbericht 2022 wird ein kalkulatorischer Steuersatz in Höhe von 25% zur Ermittlung der gezahlten Ertragsteuern der berichtspflichtigen Segmente verwendet, siehe Geschäftsbericht 2022, Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“. Der Steuersatz für den Vergleichswert hat sich nicht verändert.

Im 3. Quartal 2023 sank der Umsatz des Segments Solutions & Specialties um 17,6% auf 1.809 Mio. € (Vorjahr: 2.196 Mio. €). Wesentlicher Treiber hierfür war ein Rückgang der durchschnittlichen Verkaufspreise um 8,9%, vor allem bedingt durch die weltweit schwache Nachfragesituation. Gleichzeitig wirkten sich die Entwicklung der Wechselkurse mit 5,0% und gesunkene abgesetzte Mengen mit 3,7% umsatzmindernd aus.

In der Region EMLA verminderte sich der Umsatz um 18,2% auf 653 Mio. € (Vorjahr: 798 Mio. €), getrieben durch signifikant gesunkene Absatzmengen sowie deutlich niedrigere durchschnittliche Verkaufspreise. Die Veränderung der Wechselkurse blieb ohne nennenswerten Effekt. In der Region NA reduzierte sich der Umsatz um 15,1% auf 461 Mio. € (Vorjahr: 543 Mio. €), insbesondere bedingt durch ein deutlich niedrigeres Verkaufspreisniveau. Gleichzeitig wirkten sich die Veränderung der Wechselkurse und ein Rückgang der abgesetzten Mengen jeweils geringfügig umsatzmindernd aus. Der Umsatz in der Region APAC ging um 18,7% zurück auf 695 Mio. € (Vorjahr: 855 Mio. €). Wesentliche Treiber hierfür waren die Veränderung der Wechselkurse und niedrigere durchschnittliche Verkaufspreise, die jeweils einen deutlich negativen Effekt auf den Umsatz hatten. Die Entwicklung der Absatzmengen blieb ohne nennenswerte Auswirkung auf den Umsatz.

Das EBITDA von Solutions & Specialties sank im 3. Quartal 2023 gegenüber dem Vorjahresquartal um 12,1% auf 246 Mio. € (Vorjahr: 280 Mio. €). Wesentliche Treiber hierfür waren die Veränderung der Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung und Wechselkursveränderungen. Weiterhin trugen niedrigere Absatzmengen und ein im Vergleich zum Vorjahresquartal geringerer auf das Segment entfallender Betrag an erhaltenen Wirtschaftsförderungsmaßnahmen in China ebenfalls zum Rückgang des EBITDA bei. Niedrigere Fixkosten hingegen wirkten sich ergebniserhöhend aus. Die Margen blieben ohne nennenswerten Effekt auf das Ergebnis, da der nachfragebedingte Rückgang der Verkaufspreise durch geringere Rohstoff- und Energiekosten nahezu kompensiert wurde.

Das EBIT im 3. Quartal 2023 sank um 14,0% auf 178 Mio. € (Vorjahr: 207 Mio. €).

Der Free Operating Cash Flow verbesserte sich im 3. Quartal 2023 auf 185 Mio. € (Vorjahr: 65 Mio. €). Wesentlicher Treiber hierfür war eine Mittelfreisetzung im Working Capital, der eine Mittelbindung im Vorjahresquartal gegenüberstand. Dieser Effekt ist vor allem auf die Veränderung der Vorräte zurückzuführen. Daneben wirkten sich gesunkene Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte positiv auf den Free Operating Cash Flow aus. Ein niedrigeres EBITDA hatte hingegen einen negativen Effekt auf den Free Operating Cash Flow.

Prognose, Chancen und Risiken

Konjunkturausblick

Weltwirtschaft

Für das Geschäftsjahr 2023 erwarten wir gegenüber dem im Geschäftsbericht 2022 veröffentlichten Ausblick einen geringfügig stärkeren Anstieg der Weltwirtschaftsleistung in Höhe von nun 2,5%. Die Konjunkturdaten für die führenden Industrieländer sind im bisherigen Jahresverlauf – getragen von der robusten Entwicklung des Dienstleistungssektors – positiver als erwartet ausgefallen und haben sich zunächst unterstützend auf das erwartete globale Wirtschaftswachstum im Jahr 2023 ausgewirkt. Allerdings zeichnet sich aufgrund der Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation in den USA und in Europa eine deutliche Belastung der wirtschaftlichen Entwicklung ab. In der Folge ist zu erwarten, dass sich die USA in eine leichte technische Rezession bewegen und sich die schwache wirtschaftliche Entwicklung in Europa weiter fortsetzt. Trotz eines geringfügigen Anstiegs des erwarteten Wirtschaftswachstums in China gegenüber dem im Geschäftsbericht 2022 veröffentlichten Ausblick verbleibt die Nachfrage auf einem niedrigen Niveau und die schwache Exportnachfrage lässt keine positiven Impulse für das globale Wirtschaftswachstum erwarten. Die in China forcierten konjunkturunterstützenden Maßnahmen sind auf die Stabilisierung der Wirtschaft ausgerichtet und wirken den negativen Entwicklungstendenzen bislang lediglich begrenzt entgegen.

Das prognostizierte Wirtschaftswachstum in den Regionen EMLA und NA liegt weiterhin unter dem globalen Wachstum. Verglichen mit dem im Geschäftsbericht 2022 veröffentlichten Ausblick hat sich wie zuvor beschrieben insbesondere das Wirtschaftswachstum im bisherigen Jahresverlauf positiv auf das erwartete Wirtschaftswachstum für das Gesamtjahr in beiden Regionen ausgewirkt. Für die Wirtschaft in EMLA rechnen wir nun mit einem Wachstum in Höhe von 1,2% und für die Wirtschaft der Region NA erwarten wir nun ein Wachstum in Höhe von 2,0%.

In der Region APAC gehen wir von einem Wachstum über dem globalen Wirtschaftswachstum in Höhe von nun 4,1% aus. Die Erholung der wirtschaftlichen Entwicklung in China verlangsamt sich jedoch aufgrund des schwachen Konsums. Gegenüber dem im Geschäftsbericht 2022 veröffentlichten Ausblick erwarten wir für das Gesamtjahr dennoch einen stärkeren Anstieg der Wirtschaftsleistung.

Wirtschaftswachstum¹

	Wachstum 2022	Ausblick Wachstum 2023 (Geschäftsbericht 2022)	Ausblick Wachstum 2023
	in %	in %	in %
Welt	3,1	1,5	2,5
Europa, Naher Osten, Lateinamerika², Afrika (EMLA)	3,7	0,6	1,2
davon Europa	3,3	0,2	0,8
davon Deutschland	1,9	-0,2	-0,5
davon Naher Osten	6,3	2,7	1,9
davon Lateinamerika ²	3,9	0,3	1,8
davon Afrika	3,8	2,4	2,8
Nordamerika³ (NA)	2,1	-0,1	2,0
davon USA	1,9	0,0	2,0
Asien-Pazifik (APAC)	3,2	3,4	4,1
davon China	3,0	4,5	5,1

¹ Reales Wachstum des Bruttoinlandsprodukts, Quelle: Oxford Economics, „Wachstum 2022“ und „Ausblick Wachstum 2023“, Stand: Oktober 2023

² Lateinamerika (ohne Mexiko)

³ Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

Hauptabnehmerindustrien

Der verglichen mit dem im Geschäftsbericht 2022 veröffentlichten Ausblick nun stärkere Anstieg der globalen Weltwirtschaftsleistung ist maßgeblich durch die robuste Entwicklung im Dienstleistungssektor geprägt. Dies spiegelt sich jedoch nicht in allen relevanten Hauptabnehmerindustrien von Covestro wider. Insbesondere die Bau- sowie die Möbelindustrie lassen inzwischen ein leicht bzw. deutlich negatives Wachstum für das Jahr 2023 erwarten. Auch für die Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie rechnen wir nun mit einem Wachstum unter dem im Geschäftsbericht 2022 dargestellten Ausblick. Im Gegensatz dazu gehen wir für die

Automobilindustrie von einem deutlichen Wachstum für das Jahr 2023 aus, das über dem im Geschäftsbericht 2022 dargestellten Ausblick liegt.

Wachstum Hauptabnehmerindustrien¹

	Wachstum 2022	Ausblick Wachstum 2023 (Geschäfts- bericht 2022)	Ausblick Wachstum 2023
	in %	in %	in %
Automobil	7,0	4,6	7,9
Bau	0,7	0,8	-2,2
Elektrik, Elektronik und Haushaltsgeräte	4,0	2,0	0,4
Möbel	-3,6	0,3	-4,5

¹ Eigene Berechnung, basierend auf den folgenden Quellen: GlobalData Plc, B+L, CSIL (Centre for Industrial Studies), Oxford Economics. Für die Hauptabnehmerindustrie „Automobil und Transport“ beschränken wir uns auf Konjunkturdaten für die Automobilindustrie (exklusive Transportindustrie) und für die Hauptabnehmerindustrie „Möbel und Holzverarbeitung“ auf Konjunkturdaten für die Möbelindustrie (exklusive Holzverarbeitungsindustrie). Stand: Oktober 2023

Prognose für den Covestro-Konzern

Die Beurteilung der Entwicklung unserer steuerungsrelevanten Kennzahlen basiert auf der in dieser Quartalsmitteilung beschriebenen Geschäftsentwicklung und dem zuvor skizzierten Konjunkturausblick sowie der Abwägung unserer Chancen- und Risikopotenziale.

Nachdem wir zuletzt von einer Zielerreichung jeweils in der unteren Hälfte der am 28. April 2023 veröffentlichten Prognosekorridore ausgegangen sind, haben wir die Prognose für das Geschäftsjahr 2023 vor dem Hintergrund bestehender nachteiliger gesamtwirtschaftlicher Rahmenbedingungen und einer Nachfrageschwäche aktualisiert. Wir rechnen nun mit der folgenden Entwicklung für unsere steuerungsrelevanten Kennzahlen:

Prognose der steuerungsrelevanten Kennzahlen

	2022	Prognose 2023 (Geschäftsbericht 2022)	Prognose 2023 (28. April 2023)	Prognose 2023 (27. Oktober 2023)
EBITDA ¹	1.617 Mio. €	Deutlich unterhalb Vorjahr	Zwischen 1.100 Mio. € und 1.600 Mio. €	Im Bereich von 1.100 Mio. € ⁶
Free Operating Cash Flow ²	138 Mio. €	Deutlich unterhalb Vorjahr	Zwischen 0 Mio. € und 500 Mio. €	Zwischen 0 Mio. € und 200 Mio. €
ROCE ³ über WACC ⁴	-5,0%-Punkte	Deutlich unterhalb Vorjahr	Zwischen -6%-Punkten und -2%-Punkten	Im Bereich von -6%-Punkten ⁶
Treibhausgasemissionen ⁵ (CO ₂ -Äquivalente)	4,7 Mio. t	Im Bereich des Vorjahres ⁶	Zwischen 4,2 Mio. t und 4,8 Mio. t	Zwischen 4,2 Mio. t und 4,8 Mio. t

¹ EBITDA: EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

² Free Operating Cash Flow: entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

³ ROCE: Verhältnis vom EBIT nach kalkulatorischen Ertragsteuern zum Capital Employed

⁴ WACC: gewichteter Kapitalkostensatz, der die Kapitalrenditeerwartung für Eigen- und Fremdkapital an das Gesamtunternehmen widerspiegelt. Für das Jahr 2023 wurde ein Wert in Höhe von 7,6% berücksichtigt (2022: 7,0%).

⁵ Treibhausgasemissionen (Scope 1 und Scope 2 gemäß GHG Protocol) an wesentlichen Produktionsstandorten, die für mehr als 95% unseres Energieeinsatzes stehen

⁶ Dies kann eine Abweichung im einstelligen Prozentbereich umfassen.

Für das EBITDA des Covestro-Konzerns erwarten wir nun einen Wert im Bereich von 1.100 Mio. €* (bisher: zwischen 1.100 Mio. € und 1.600 Mio. €). Wir gehen für das Segment Performance Materials unverändert von einem EBITDA deutlich unter dem des Jahres 2022 aus. Für das Segment Solutions & Specialties rechnen wir weiterhin mit einem EBITDA im Bereich des Jahres 2022*.

Wir gehen für den Covestro-Konzern nun von einem FOCF zwischen 0 Mio. € und 200 Mio. € aus (bisher: zwischen 0 Mio. € und 500 Mio. €). Für das Segment Performance Materials gehen wir weiterhin von einem FOCF deutlich unterhalb des Werts für das Jahr 2022 aus. Demgegenüber erwarten wir für das Segment Solutions & Specialties unverändert einen FOCF deutlich über dem Betrag des Jahres 2022.

Wir rechnen nun mit einem ROCE über WACC im Bereich von -6%-Punkten* (bisher: zwischen -6%-Punkten und -2%-Punkten).

Für die Treibhausgasemissionen des Covestro-Konzerns, gemessen an den CO₂-Äquivalenten, erwarten wir unverändert einen Wert zwischen 4,2 Mio. t und 4,8 Mio. t.

Chancen und Risiken

Mit Blick auf die Chancen- und Risikofaktoren hat sich für den Covestro-Konzern keine grundlegende Veränderung zur Darstellung der Risikokategorien im Geschäftsbericht 2022 ergeben. Bestandsgefährdende Risiken für den Konzern bestehen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Quartalsmitteilung weiterhin nicht.

* Dies kann eine Abweichung im einstelligen Prozentbereich umfassen.

Gewinn- und Verlustrechnung

Covestro-Konzern

	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	4.618	3.568	14.004	11.031
Herstellungskosten	-4.058	-3.011	-11.338	-9.157
Bruttoergebnis vom Umsatz	560	557	2.666	1.874
Vertriebskosten	-396	-366	-1.193	-1.130
Forschungs- und Entwicklungskosten	-83	-86	-273	-284
Allgemeine Verwaltungskosten	-86	-84	-275	-263
Sonstige betriebliche Erträge	91	80	125	228
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-20	-30	-88	-149
EBIT¹	66	71	962	276
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	-5	-5	-15	-17
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	1	1	1	1
Zinsertrag	16	19	53	53
Zinsaufwand	-34	-44	-91	-127
Übriges Finanzergebnis	-18	-6	-60	-10
Finanzergebnis	-40	-35	-112	-100
Ergebnis vor Ertragsteuern	26	36	850	176
Ertragsteuern	-15	-67	-224	-189
Ergebnis nach Ertragsteuern	11	-31	626	-13
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-1	-	-1	-2
auf die Personen mit Aktienbesitz an der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	12	-31	627	-11
	in €	in €	in €	in €
Unverwässertes/Verwässertes Ergebnis je Aktie²	0,06	-0,16	3,28	-0,06

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 2023 auf 188.740.330 Stückaktien (Vorjahr: 189.720.044 Stückaktien) sowie für das Dreivierteljahr 2023 auf 189.438.057 Stückaktien (Vorjahr: 191.298.857 Stückaktien).

Gesamtergebnisrechnung

Covestro-Konzern

	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	11	-31	626	-13
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	43	144	969	179
Ertragsteuern	-11	-1	-279	-1
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	32	143	690	178
Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von Eigenkapitalinstrumenten	-	-	-1	1
Sonstiges Ergebnis aus Eigenkapitalinstrumenten	-	-	-1	1
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	32	143	689	179
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	139	86	405	-163
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	139	86	405	-163
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	139	86	405	-163
Sonstiges Ergebnis	171	229	1.094	16
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	1	-	-1	-3
auf die Personen mit Aktienbesitz an der Covestro AG entfallend	170	229	1.095	19
Gesamtergebnis	182	198	1.720	3
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-	-	-2	-5
auf die Personen mit Aktienbesitz an der Covestro AG entfallend	182	198	1.722	8

Bilanz

Covestro-Konzern

	30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	764	717	729
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	677	537	603
Sachanlagen	6.274	5.711	5.801
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	189	180	185
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	45	105	143
Sonstige Forderungen	223	193	110
Latente Steuern	703	323	345
	8.875	7.766	7.916
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	3.762	2.594	2.814
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.548	2.029	2.011
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	41	140	62
Sonstige Forderungen	574	586	451
Ertragsteuererstattungsansprüche	85	81	115
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	292	1.052	1.198
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	19	–	18
	7.321	6.482	6.669
Gesamtvermögen	16.196	14.248	14.585
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	190	189	190
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.780	3.740	3.788
Gewinnrücklagen inkl. Konzernergebnis	3.675	2.647	2.480
Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis	980	468	628
Personen mit Aktienbesitz an der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	8.625	7.044	7.086
Nicht beherrschende Anteile	50	31	36
	8.675	7.075	7.122
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	420	340	486
Andere Rückstellungen	195	197	184
Finanzverbindlichkeiten	2.340	2.757	3.368
Ertragsteuerverbindlichkeiten	106	26	26
Sonstige Verbindlichkeiten	31	39	32
Latente Steuern	320	223	312
	3.412	3.582	4.408
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	297	374	171
Finanzverbindlichkeiten	849	932	321
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.456	1.744	2.016
Ertragsteuerverbindlichkeiten	119	122	149
Sonstige Verbindlichkeiten	386	419	396
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	2	–	2
	4.109	3.591	3.055
Gesamtkapital	16.196	14.248	14.585

Kapitalflussrechnung

Covestro-Konzern

	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	11	-31	626	-13
Ertragsteuern	15	67	224	189
Finanzergebnis	40	35	112	100
Gezahlte Ertragsteuern	-86	-130	-446	-247
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	236	206	693	672
Veränderung Pensionsrückstellungen	6	-7	18	-24
Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	-	1	-	-33
Zu-/Abnahme Vorräte	-21	298	-672	179
Zu-/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	284	86	-51	-15
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-139	-52	152	-249
Veränderung übriges Nettovermögen/Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	-100	17	-525	61
Cashflows aus operativer Tätigkeit	246	490	131	620
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-213	-182	-543	-461
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	2	-	5	2
Einzahlungen aus Desinvestitionen abzüglich übertragener Zahlungsmittel	-	-	6	51
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-3	-7	-10	-15
Einzahlungen aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	1	-	2	41
Zins- und Dividendeneinzahlungen	23	20	56	54
Einzahlungen aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten/Auszahlungen für sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-34	139	414	-160
Cashflows aus investiver Tätigkeit	-224	-30	-70	-488
Erwerb eigener Aktien	-	-	-150	-49
Gezahlte Dividenden	-	-	-653	-2
Kreditaufnahme	436	25	1.015	327
Schuldentilgung	-441	-138	-531	-447
Zinsauszahlungen	-42	-37	-105	-105
Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen	-	-	-4	-
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-47	-150	-428	-276
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	-25	310	-367	-144
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	315	741	649	1.198
Veränderung aus Wechselkursänderungen	2	1	10	-2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	292	1.052	292	1.052

Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen

Zum 30. September 2023 beschäftigte Covestro weltweit 17.536 Mitarbeitende (31. Dezember 2022: 17.985). Der Personalaufwand im 3. Quartal 2023 erhöhte sich gegenüber dem Vorjahresquartal um 74 Mio. € auf 526 Mio. € (Vorjahr: 452 Mio. €), im Wesentlichen aufgrund gestiegener Aufwendungen für die kurz- und langfristige variable Vergütung.

Mitarbeitende nach Unternehmensbereich¹

	31.12.2022	30.09.2023
Produktion	11.760	11.954
Marketing und Vertrieb	3.261	2.847
Forschung und Entwicklung	1.477	1.352
Verwaltung	1.487	1.383
Gesamt	17.985	17.536

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 2023 auf 340 Mio. € (31. Dezember 2022: 486 Mio. €). Dies ist vorwiegend auf eine niedrigere Bewertung der Verpflichtungen aufgrund gestiegener Abzinsungssätze zurückzuführen.

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2022	30.09.2023
	in %	in %
Deutschland	3,70	4,20
USA	4,90	5,60

Umrechnungskurse

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

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 €/		30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023
BRL	Brasilien	5,26	5,64	5,31
CNY	China	6,95	7,37	7,72
HKD	Hongkong ¹	7,65	8,32	8,30
INR	Indien	79,43	88,17	88,02
JPY	Japan	141,01	140,66	158,10
MXN	Mexiko	19,64	20,86	18,50
USD	USA	0,97	1,07	1,06

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 €/		Dreivierteljahr 2022	Dreivierteljahr 2023
BRL	Brasilien	5,44	5,42
CNY	China	7,03	7,62
HKD	Hongkong ¹	8,32	8,49
INR	Indien	82,29	89,19
JPY	Japan	135,76	149,19
MXN	Mexiko	21,51	19,27
USD	USA	1,06	1,08

¹ Sonderverwaltungszone (China)

Konsolidierungskreis

Entwicklung des Konsolidierungskreises

Der Konsolidierungskreis setzte sich zum 30. September 2023 aus der Covestro AG sowie 57 (31. Dezember 2022: 60) konsolidierten Unternehmen zusammen.

Mit Wirkung zum 1. September 2023 wurden die vollkonsolidierten Gesellschaften Covestro Intellectual Property GmbH & Co. KG, Leverkusen, und Covestro Procurement Services GmbH & Co. KG, Leverkusen, auf die Covestro Deutschland AG, Leverkusen, verschmolzen.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Im 3. Quartal 2023 haben keine berichtsfähigen Akquisitionen und Desinvestitionen stattgefunden.

Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Ein Teil der am 7. Oktober 2022 begebenen Schuldscheindarlehen wurde vorzeitig Anfang Oktober 2023 in Höhe von 252 Mio. € zurückgezahlt.

Segmentinformationen

Segmentinformationen 3. Quartal

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige/ Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023	3. Quartal 2022	3. Quartal 2023
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	2.330	1.707	2.196	1.809	92	52	4.618	3.568
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	760	542	11	6	-771	-548	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	3.090	2.249	2.207	1.815	-679	-496	4.618	3.568
Umsatzveränderung								
Menge	-6,2%	-2,4%	-7,2%	-3,7%	-	-	-5,7%	-3,8%
Preis	5,2%	-19,9%	5,7%	-8,9%	-	-	5,4%	-14,3%
Währung	7,6%	-4,4%	7,6%	-5,0%	-	-	7,6%	-4,6%
Portfolio	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	0,0%	0,0%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	970	695	798	653	73	39	1.841	1.387
NA	702	465	543	461	16	10	1.261	936
APAC	658	547	855	695	3	3	1.516	1.245
EBITDA¹	53	85	280	246	-31	-54	302	277
EBIT ¹	-107	-52	207	178	-34	-55	66	71
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	160	137	73	68	3	1	236	206
Cashflows aus operativer Tätigkeit ²	227	438	142	247	-123	-195	246	490
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	134	121	77	62	2	-1	213	182
Free Operating Cash Flow²	93	317	65	185	-125	-194	33	308
Trade Working Capital ³	1.704	1.163	2.085	1.669	-7	-24	3.782	2.808

¹ EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

² Seit dem Geschäftsbericht 2022 wird ein kalkulatorischer Steuersatz in Höhe von 25% zur Ermittlung der gezahlten Ertragsteuern der berichtspflichtigen Segmente verwendet, siehe Geschäftsbericht 2022, Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“. Der Steuersatz für den Vergleichswert hat sich nicht verändert.

³ Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten zum Stichtag 30. September 2023 bzw. 30. September 2022.

Segmentinformationen Dreivierteljahr

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige/ Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023	Dreiviertel- jahr 2022	Dreiviertel- jahr 2023
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €				
Umsatzerlöse (extern)	7.179	5.288	6.583	5.564	242	179	14.004	11.031
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	2.323	1.706	28	21	-2.351	-1.727	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	9.502	6.994	6.611	5.585	-2.109	-1.548	14.004	11.031
Umsatzveränderung								
Menge	-0,2%	-10,4%	-5,4%	-8,0%	-	-	-1,8%	-9,5%
Preis	15,6%	-14,1%	11,6%	-5,3%	-	-	13,5%	-9,7%
Währung	6,6%	-1,8%	6,7%	-2,2%	-	-	6,7%	-2,0%
Portfolio	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	-	-	2,7%	0,0%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	3.367	2.347	2.522	2.144	193	143	6.082	4.634
NA	1.931	1.430	1.607	1.433	39	26	3.577	2.889
APAC	1.881	1.511	2.454	1.987	10	10	4.345	3.508
EBITDA¹	1.040	560	717	632	-102	-244	1.655	948
EBIT ¹	572	135	498	390	-108	-249	962	276
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	468	425	219	242	6	5	693	672
Cashflows aus operativer Tätigkeit ²	528	483	-42	447	-355	-310	131	620
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	360	300	178	160	5	1	543	461
Free Operating Cash Flow²	168	183	-220	287	-360	-311	-412	159
Trade Working Capital ³	1.704	1.163	2.085	1.669	-7	-24	3.782	2.808

¹ EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

² Seit dem Geschäftsbericht 2022 wird ein kalkulatorischer Steuersatz in Höhe von 25% zur Ermittlung der gezahlten Ertragsteuern der berichtspflichtigen Segmente verwendet, siehe Geschäftsbericht 2022, Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“. Der Steuersatz für den Vergleichswert hat sich nicht verändert.

³ Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten zum Stichtag 30. September 2023 bzw. 30. September 2022.

Finanzkalender

Geschäftsbericht 2023	29. Februar 2024
Hauptversammlung 2024	17. April 2024
Quartalsmitteilung 1. Quartal 2024.....	30. April 2024
Halbjahresfinanzbericht 2024	30. Juli 2024

Impressum

Herausgeber

Covestro AG
Kaiser-Wilhelm-Allee 60
51373 Leverkusen
Deutschland
E-Mail: info@covestro.com

www.covestro.com

Amtsgericht Köln
HRB 85281
USt-IdNr.: DE815579850

Investorenkontakt

E-Mail: ir@covestro.com

Pressekontakt

E-Mail: communications@covestro.com

Gestaltung und Layout

nexxar GmbH
Wien, Österreich

