

KENNZAHLEN

COVESTRO-KONZERN

	2018 ¹	2019	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Mengenwachstum im Kerngeschäft^{2,3}	1,5 %	2,0 %	
Umsatzerlöse	14.616	12.412	-15,1
Umsatzveränderung			
Menge	2,3 %	0,8 %	
Preis	4,5 %	-17,3 %	
Währung	-3,0 %	1,9 %	
Portfolio	-0,4 %	-0,5 %	
Umsatzerlöse nach Regionen			
EMLA ⁴	6.284	5.289	-15,8
NAFTA ⁵	3.469	3.141	-9,5
APAC ⁶	4.863	3.982	-18,1
EBITDA⁷	3.200	1.604	-49,9
EBITDA-Veränderung			
davon Menge	6,3 %	2,3 %	
davon Preis	18,7 %	-79,2 %	
davon Rohstoffpreiseffekt	-16,8 %	15,1 %	
davon Währung	-2,9 %	1,3 %	
EBIT ⁸	2.580	852	-67,0
Finanzergebnis	-104	-91	-12,5
Konzernergebnis ⁹	1.823	552	-69,7
Ergebnis je Aktie (in €) ¹⁰	9,46	3,02	-68,1
Cashflows aus operativer Tätigkeit ¹¹	2.376	1.383	-41,8
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	707	910	28,7
Free Operating Cash Flow¹²	1.669	473	-71,7
Nettofinanzverschuldung ^{13, 14}	348	989	>100
ROCE¹⁵	29,5 %	8,4 %	
Mitarbeiter (in FTE) ^{14, 16}	16.770	17.201	2,6

¹ Vergleichsinformationen wurden nicht angepasst, siehe Anhangangabe 2.1 „Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften“.

² 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.

³ Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2019 ermittelt

⁴ EMLA: Region Europa, Naher Osten, Afrika und Lateinamerika außer Mexiko

⁵ NAFTA: Region USA, Kanada und Mexiko

⁶ APAC: Region Asien und Pazifik

⁷ EBITDA: EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen

⁸ EBIT: Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

⁹ Konzernergebnis: das auf die Aktionäre der Covestro AG entfallende Ergebnis nach Ertragsteuern

¹⁰ 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 auf 182.728.724 Stückaktien (Vorjahr: 192.768.826 Stückaktien)

¹¹ Cashflows aus operativer Tätigkeit: entsprechen den Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit nach IAS 7

¹² Free Operating Cash Flow: entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

¹³ Exklusive Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

¹⁴ Zum Stichtagswert am 31. Dezember 2019 im Vergleich zum 31. Dezember 2018

¹⁵ ROCE: Der Return on Capital Employed misst die Verzinsung des eingesetzten Kapitals. Die Kennzahl berechnet sich aus dem Verhältnis vom bereinigten operativen Ergebnis (EBIT) nach kalkulatorischen Ertragsteuern zum Capital Employed. Das Capital Employed stellt das im Unternehmen eingesetzte Kapital dar und entspricht der Summe von Anlage- und Umlaufvermögen abzüglich nichtzinstragender Verbindlichkeiten, etwa aus Lieferungen und Leistungen.

¹⁶ Mitarbeiter, auf Vollzeitkräfte (Full Time Equivalents, FTE) umgerechnet

Segment- und Quartalsübersicht

Segmentinformation 4. Quartal¹

	Polyurethanes		Polycarbonates		Coatings, Adhesives, Specialties		Sonstige / Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	4. Quartal 2018	4. Quartal 2019	4. Quartal 2018	4. Quartal 2019	4. Quartal 2018	4. Quartal 2019	4. Quartal 2018	4. Quartal 2019	4. Quartal 2018	4. Quartal 2019
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	1.597	1.336	924	814	534	533	217	181	3.272	2.864
Umsatzveränderung										
Menge	2,5%	-0,2%	4,2%	0,0%	0,3%	0,1%	7,1%	-9,4%	2,9%	-0,7%
Preis	-17,6%	-16,9%	-2,3%	-13,5%	0,0%	-4,2%	14,0%	-7,9%	-9,3%	-13,3%
Währung	0,2%	1,5%	0,3%	1,6%	0,6%	1,9%	0,8%	0,7%	0,3%	1,5%
Portfolio	0,0%	-0,7%	-3,8%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	0,0%	-1,0%	0,0%
Mengenwachstum im Kerngeschäft²	2,4%	3,6%	1,6%	3,5%	-2,2%	6,2%			1,7%	3,8%
Umsatzerlöse nach Regionen										
EMLA	678	546	301	270	240	224	168	139	1.387	1.179
NAFTA	474	394	200	160	129	129	45	36	848	719
APAC	445	396	423	384	165	180	4	6	1.037	966
EBITDA	111	123	133	95	63	62	-14	-2	293	278
EBIT	27	24	88	39	39	32	-14	-2	140	93
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	84	99	45	56	24	30	-	-	153	185
Cashflows aus operativer Tätigkeit	393	282	235	204	107	170	-94	-19	641	637
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	171	168	70	84	36	55	1	-	278	307
Free Operating Cash Flow	222	114	165	120	71	115	-95	-19	363	330
Working Capital ³	1.018	860	769	562	500	485	75	63	2.362	1.970

¹ Vergleichsinformationen wurden nicht angepasst, siehe Anhangangabe 2.1 „Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften“.

² Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2019 ermittelt

³ Das Working Capital beinhaltet die Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018.

Segmentinformation Gesamtjahr¹

	Polyurethanes		Polycarbonates		Coatings, Adhesives, Specialties		Sonstige / Konsolidierung		Covestro-Konzern	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	7.362	5.779	4.051	3.473	2.361	2.369	842	791	14.616	12.412
Umsatzveränderung										
Menge	0,9%	1,5%	3,8%	2,4%	3,5%	-2,1%	5,6%	-5,4%	2,3%	0,8%
Preis	1,9%	-24,7%	9,7%	-16,5%	0,6%	-1,1%	18,1%	-1,9%	4,5%	-17,3%
Währung	-3,1%	1,8%	-3,4%	2,0%	-2,6%	2,3%	-1,3%	1,2%	-3,0%	1,9%
Portfolio	0,0%	-0,1%	-1,7%	-2,2%	0,0%	1,2%	0,0%	0,0%	-0,4%	-0,5%
Mengenwachstum im Kerngeschäft²	0,8%	2,3%	3,0%	2,7%	2,3%	-1,0%			1,5%	2,0%
Umsatzerlöse nach Regionen										
EMLA	3.182	2.487	1.347	1.146	1.117	1.052	638	604	6.284	5.289
NAFTA	1.947	1.680	817	734	519	562	186	165	3.469	3.141
APAC	2.233	1.612	1.887	1.593	725	755	18	22	4.863	3.982
EBITDA	1.763	648	1.036	536	464	469	-63	-49	3.200	1.604
EBIT	1.412	250	861	300	371	352	-64	-50	2.580	852
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	351	398	175	236	93	117	1	1	620	752
Cashflows aus operativer Tätigkeit	1.386	575	654	613	309	349	27	-154	2.376	1.383
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	414	543	186	209	106	158	1	-	707	910
Free Operating Cash Flow	972	32	468	404	203	191	26	-154	1.669	473
Working Capital ³	1.018	860	769	562	500	485	75	63	2.362	1.970

¹ Vergleichsinformationen wurden nicht angepasst, siehe Anhangangabe 2.1 „Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften“.

² Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2019 ermittelt

³ Das Working Capital beinhaltet die Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018.

Quartalsübersicht¹

	1. Quartal 2018	2. Quartal 2018	3. Quartal 2018	4. Quartal 2018	1. Quartal 2019	2. Quartal 2019	3. Quartal 2019	4. Quartal 2019
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	3.779	3.863	3.702	3.272	3.175	3.211	3.162	2.864
Polyurethanes	1.950	1.966	1.849	1.597	1.476	1.489	1.478	1.336
Polycarbonates	1.033	1.056	1.038	924	860	898	901	814
Coatings, Adhesives, Specialties	592	629	606	534	627	621	588	533
Mengenwachstum im Kerngeschäft²	0,0%	4,4%	0,2%	1,7%	-1,8%	1,1%	5,3%	3,8%
EBITDA	1.063	985	859	293	442	459	425	278
Polyurethanes	637	583	432	111	157	172	196	123
Polycarbonates	303	285	315	133	155	154	132	95
Coatings, Adhesives, Specialties	136	139	126	63	146	150	111	62
EBIT	907	826	707	140	264	274	221	93
Polyurethanes	547	492	346	27	57	72	97	24
Polycarbonates	260	241	272	88	105	99	57	39
Coatings, Adhesives, Specialties	113	116	103	39	118	120	82	32
Finanzergebnis	-28	-27	-25	-24	-23	-23	-19	-26
Ergebnis vor Steuern	879	799	682	116	241	251	202	67
Ergebnis nach Steuern	646	606	497	80	180	190	149	38
Konzernergebnis	644	604	496	79	179	189	147	37
Cashflows aus operativer Tätigkeit	452	517	766	641	120	164	462	637
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	88	153	188	278	165	219	219	307
Free Operating Cash Flow	364	364	578	363	-45	-55	243	330

¹ Vergleichsinformationen wurden nicht angepasst, siehe Anhangangabe 2.1 „Im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften“.² Vergleichswerte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2019 ermittelt

Fünfjahresübersicht

Fünfjahresübersicht

	2015	2016	2017	2018	2019
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Mengenwachstum im Kerngeschäft¹	2,7%	7,5%	3,4%	1,5%	2,0%
Umsatzerlöse	12.082	11.904	14.138	14.616	12.412
Polyurethanes	6.088	5.927	7.660	7.362	5.779
Polycarbonates	3.172	3.298	3.737	4.051	3.473
Coatings, Adhesives, Specialties	2.093	2.040	2.053	2.361	2.369
EBITDA	1.419	2.014	3.435	3.200	1.604
EBIT	680	1.331	2.808	2.580	852
Finanzergebnis	-175	-196	-150	-104	-91
Konzernergebnis	343	795	2.009	1.823	552
Ergebnis je Aktie (in €) ²	2,21	3,93	9,93	9,46	3,02
Cashflows aus operativer Tätigkeit	1.473	1.786	2.361	2.376	1.383
Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	509	419	518	707	910
Free Operating Cash Flow	964	1.367	1.843	1.669	473
Working Capital ³	1.866	1.859	2.177	2.362	1.970
Nettofinanzverschuldung	2.211	1.499	283	348	989
ROCE	9,5%	14,2%	33,4%	29,5%	8,4%
Mitarbeiter (in FTE)	15.761	15.579	16.176	16.770	17.201

¹ Werte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März des jeweiligen Folgejahres rückwirkend ermittelt

² Werte auf Basis der gewichteten durchschnittlichen Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Aktien, welche u.a. durch den Börsengang am 6. Oktober 2015 sowie dem Aktienrückkaufprogramm vom 21. November 2017 bis 4. Dezember 2018 maßgeblichen Veränderungen unterlagen

³ Das Working Capital beinhaltet die Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 31. Dezember des jeweiligen Jahres.