

Gewinn- und Verlustrechnung

Covestro-Konzern

	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025
	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse	3.510	3.477
Herstellungskosten	-2.906	-3.012
Bruttoergebnis vom Umsatz	604	465
Vertriebskosten	-382	-384
Forschungs- und Entwicklungskosten	-91	-90
Allgemeine Verwaltungskosten	-73	-93
Sonstige betriebliche Erträge	21	19
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-18	-14
EBIT¹	61	-97
Ergebnis aus at-equity bewerteten Beteiligungen	-1	-4
Ergebnis aus sonstigen Beteiligungen	-	1
Zinsertrag	16	9
Zinsaufwand	-39	-35
Übriges Finanzergebnis	-6	-15
Finanzergebnis	-30	-44
Ergebnis vor Ertragsteuern	31	-141
Ertragsteuern	-68	-20
Ergebnis nach Ertragsteuern	-37	-161
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-2	-1
auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)	-35	-160
	in €	in €
Unverwässertes / Verwässertes Ergebnis je Aktie²	-0,19	-0,85

¹ Earnings before Interest and Taxes (EBIT): Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

² Ergebnis je Aktie: entspricht nach IAS 33 (Ergebnis je Aktie) dem Konzernergebnis geteilt durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG. Die Berechnung basierte für das 1. Quartal 2025 auf 188.740.330 Stückaktien (Vorjahr: 188.740.330 Stückaktien).

Gesamtergebnisrechnung

Covestro-Konzern

	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025
	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	-37	-161
Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	45	44
Ertragsteuern	-2	-2
Sonstiges Ergebnis aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	43	42
Sonstiges Ergebnis, das anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird	43	42
Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten (Cashflow-Hedge-Rücklage)	-	-7
Ertragsteuern	-	3
Sonstiges Ergebnis aus derivativen Finanzinstrumenten	-	-4
Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Geschäftsbetriebe	20	-128
Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnung	20	-128
Sonstiges Ergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind	20	-132
Sonstiges Ergebnis	63	-90
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-	-1
auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	63	-89
Gesamtergebnis	26	-251
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-2	-2
auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend	28	-249

Bilanz

Covestro-Konzern

	31.03.2024	31.03.2025	31.12.2024
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	712	711	719
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	505	456	471
Sachanlagen	5.787	5.789	5.898
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	188	260	269
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	108	106	107
Sonstige Forderungen	149	143	125
Latente Steuern	311	304	276
	7.760	7.769	7.865
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.650	2.925	2.851
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.000	1.967	1.749
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	61	47	48
Sonstige Forderungen	468	506	517
Ertragsteuererstattungsansprüche	97	97	92
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	684	742	509
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	9	-	-
	5.969	6.284	5.766
Gesamtvermögen	13.729	14.053	13.631
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital der Covestro AG	189	189	189
Kapitalrücklage der Covestro AG	3.740	3.740	3.740
Gewinnrücklagen inkl. Konzernergebnis	2.300	2.053	2.171
Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis	390	426	558
Aktionären der Covestro AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	6.619	6.408	6.658
Nicht beherrschende Anteile	26	19	21
	6.645	6.427	6.679
Langfristiges Fremdkapital			
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	421	315	387
Andere Rückstellungen	235	291	253
Finanzverbindlichkeiten	2.753	1.958	2.444
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	19	12	12
Ertragsteuerverbindlichkeiten	36	49	49
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	22	26	27
Latente Steuern	253	214	204
	3.739	2.865	3.376
Kurzfristiges Fremdkapital			
Andere Rückstellungen	353	416	348
Finanzverbindlichkeiten	686	1.748	712
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.942	2.231	2.101
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	104	102	133
Ertragsteuerverbindlichkeiten	63	71	61
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	197	193	221
	3.345	4.761	3.576
Gesamtkapital	13.729	14.053	13.631

Kapitalflussrechnung

Covestro-Konzern

	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025
	in Mio. €	in Mio. €
Ergebnis nach Ertragsteuern	-37	-161
Ertragsteuern	68	20
Finanzergebnis	30	44
Gezahlte Ertragsteuern	-38	-34
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	212	234
Veränderung Pensionsrückstellungen	-11	-18
Gewinne (-) / Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	-3	-1
Zu- / Abnahme Vorräte	-184	-135
Zu- / Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-85	-258
Zu- / Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	40	221
Veränderung übriges Nettovermögen / Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	-15	15
Cashflows aus operativer Tätigkeit	-23	-73
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-106	-180
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen und anderen Vermögenswerten	4	-
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-4	-5
Zins- und Dividendeneinzahlungen	17	10
Einzahlungen aus sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	246	19
Cashflows aus investiver Tätigkeit	157	-156
Kreditaufnahme	28	605
Schuldentilgung	-77	-110
Zinsauszahlungen	-26	-27
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit	-75	468
Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit	59	239
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang	625	509
Veränderung aus Wechselkursänderungen	-	-6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende	684	742

Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen

Zum 31. März 2025 beschäftigte Covestro weltweit 17.578 Mitarbeitende (31. Dezember 2024: 17.503). Der Personalaufwand im 1. Quartal 2025 verringerte sich gegenüber dem entsprechenden Vorjahresquartal leicht um 4 Mio. € auf 553 Mio. € (Vorjahr: 557 Mio. €), im Wesentlichen aufgrund gesunkener Aufwendungen für die kurzfristige variable Vergütung. Gegenläufig sind die Aufwendungen für die langfristige variable Vergütung und für Abfindungsleistungen gestiegen.

Mitarbeitende nach Unternehmensbereich¹

	31.12.2024	31.03.2025
Produktion	12.092	12.197
Marketing und Vertrieb	2.731	2.706
Forschung und Entwicklung	1.336	1.334
Verwaltung	1.344	1.341
Gesamt	17.503	17.578

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. Vorstandsmitglieder und Auszubildende werden nicht berücksichtigt.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen reduzierten sich zum 31. März 2025 auf 315 Mio. € (31. Dezember 2024: 387 Mio. €). Dies ist vorwiegend auf eine niedrigere Bewertung der Verpflichtungen aufgrund gestiegener Abzinsungssätze in Deutschland zurückzuführen.

Abzinsungssatz Pensionsverpflichtungen

	31.12.2024	31.03.2025
	in %	in %
Deutschland	3,50	3,90
USA	5,40	5,20

Umrechnungskurse

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

Stichtagskurse wichtiger Währungen

		Stichtagskurse		
1 € /		31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025
BRL	Brasilien	5,40	6,43	6,25
CNY	China	7,84	7,63	7,85
HKD	Hongkong ¹	8,46	8,07	8,41
INR	Indien	90,14	88,93	92,40
JPY	Japan	163,45	163,06	161,60
MXN	Mexiko	17,92	21,55	22,06
USD	USA	1,08	1,04	1,08

Durchschnittskurse wichtiger Währungen

		Durchschnittskurse	
1 € /		1. Quartal 2024	1. Quartal 2025
BRL	Brasilien	5,37	6,17
CNY	China	7,82	7,66
HKD	Hongkong ¹	8,49	8,18
INR	Indien	90,20	91,01
JPY	Japan	160,97	160,49
MXN	Mexiko	18,46	21,49
USD	USA	1,09	1,05

¹ (Sonderverwaltungszone, China)

Konsolidierungskreis

Entwicklung des Konsolidierungskreises

Der Konsolidierungskreis setzte sich zum 31. März 2025 aus der Covestro AG sowie 54 (31. Dezember 2024: 55) konsolidierten Unternehmen zusammen.

Im 1. Quartal 2025 verringerte sich die Anzahl der konsolidierten Gesellschaften durch die konzerninterne Verschmelzung der Covestro Polyurethanes B.V. auf die Covestro (Netherlands) B.V., beide mit Sitz in Geleen (Niederlande), mit Wirkung zum 1. Januar 2025.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Im 1. Quartal 2025 haben keine berichtsfähigen Akquisitionen oder Desinvestitionen stattgefunden.

Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Seit dem 31. März 2025 sind keine Vorgänge eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Covestro-Konzerns haben.