

Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2011 der Evonik Industries AG, Essen

Inhalt

Gewinn- und Verlustrechnung	1
Gesamterfolgsrechnung	2
Bilanz	3
Eigenkapitalveränderungsrechnung	4
Kapitalflussrechnung	5
Anhang	
(1) Segmentberichterstattung	6
(2) Allgemeine Grundlagen	7
(3) Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	8
(4) Anpassungen von Vorjahreszahlen	8
(5) Veränderungen im Konzern	9
(6) Erläuterungen zum Geschäftsverlauf	11
(7) Erläuterungen zur Segmentberichterstattung	14
(8) Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen	16

Gewinn- und Verlustrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	3. Quartal		Dreivierteljahr	
	2011	2010	2011	2010
Umsatzerlöse	3.633	3.433	11.210	9.910
Kosten der umgesetzten Leistungen	-2.555	-2.407	-7.840	-6.969
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.078	1.026	3.370	2.941
Vertriebskosten	-302	-313	-941	-879
Forschungs- und Entwicklungskosten	-85	-86	-269	-241
Allgemeine Verwaltungskosten	-155	-150	-483	-432
Sonstige betriebliche Erträge	243	181	755	761
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-287	-235	-866	-985
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	492	423	1.566	1.165
Zinserträge	19	1	33	15
Zinsaufwendungen	-115	-121	-320	-341
Ergebnis aus at Equity bilanzierten Unternehmen	97	13	63	38
Sonstiges Finanzergebnis	-	-	3	2
Finanzergebnis	1	-107	-221	-286
Ergebnis vor Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	493	316	1.345	879
Ertragsteuern	-153	-84	-384	-210
Ergebnis nach Steuern fortgeführter Aktivitäten	340	232	961	669
Ergebnis nach Steuern nicht fortgeführter Aktivitäten	-	41	-80	167
Ergebnis nach Steuern	340	273	881	836
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	2	13	18	46
Gesellschafter der Evonik Industries AG (Konzernergebnis)	338	260	863	790
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert und verwässert)	+0,73	+0,56	+1,85	+1,70

Vorjahreszahlen angepasst.

Gesamterfolgsrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	3. Quartal		Dreivierteljahr	
	2011	2010	2011	2010
Ergebnis nach Steuern	340	273	881	836
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	2	13	18	46
Gesellschafter der Evonik Industries AG (Konzernergebnis)	338	260	863	790
Marktbewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere	-	1	-	-5
Marktbewertung von Finanzinstrumenten in Sicherungsbeziehungen	-89	108	-24	-56
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	91	-269	-89	210
Latente Steuern	26	-27	7	17
Andere Erfolgsbestandteile nach Steuern	28	-187	-106	166
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	2	-49	-24	7
Gesellschafter der Evonik Industries AG	26	-138	-82	159
Gesamterfolg	368	86	775	1.002
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	4	-36	-6	53
Gesellschafter der Evonik Industries AG	364	122	781	949

Bilanz Evonik-Konzern

	30.09.	31.12.
in Millionen €	2011	2010
Immaterielle Vermögenswerte	3.256	3.486
Sachanlagen	4.159	4.455
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.520	1.528
At Equity bilanzierte Unternehmen	1.040	562
Finanzielle Vermögenswerte	235	108
Latente Steuern	440	518
Laufende Ertragsteueransprüche	23	23
Sonstige Forderungen	38	59
Langfristige Vermögenswerte	10.711	10.739
Vorräte	1.711	1.585
Laufende Ertragsteueransprüche	89	47
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.860	1.826
Sonstige Forderungen	394	257
Finanzielle Vermögenswerte	513	484
Flüssige Mittel	2.026	1.103
	6.593	5.302
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	37	4.502
Kurzfristige Vermögenswerte	6.630	9.804
Summe Vermögenswerte	17.341	20.543
Gezeichnetes Kapital	466	466
Rücklagen	5.325	4.910
Anteile der Gesellschafter der Evonik Industries AG	5.791	5.376
Anteile anderer Gesellschafter	103	593
Eigenkapital	5.894	5.969
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	3.228	3.279
Sonstige Rückstellungen	1.025	956
Latente Steuern	471	502
Laufende Ertragsteuerschulden	7	70
Finanzielle Verbindlichkeiten	2.926	2.915
Sonstige Verbindlichkeiten	389	405
Langfristige Schulden	8.046	8.127
Sonstige Rückstellungen	1.169	1.467
Laufende Ertragsteuerschulden	507	345
Finanzielle Verbindlichkeiten	427	307
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	984	1.088
Sonstige Verbindlichkeiten	300	273
	3.387	3.480
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	14	2.967
Kurzfristige Schulden	3.401	6.447
Summe Eigenkapital und Schulden	17.341	20.543

Eigenkapitalveränderungsrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	Rücklagen				Anteile der Gesellschafter der Evonik Industries AG	Anteile anderer Gesellschafter	Summe Eigenkapital
	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Angesammelte Ergebnisse	Angesammelte andere Erfolgs- bestandteile			
Stand 01.01.2010	466	1.165	3.525	-428	4.728	486	5.214
Kapitalzuführungen/-herabsetzungen	-	-	-	-	-	6	6
Dividendenausschüttung	-	-	-320	-	-320	-24	-344
Ergebnis nach Steuern	-	-	790	-	790	46	836
Andere Erfolgsbestandteile nach Steuern	-	-	-	159	159	7	166
Gesamterfolg	-	-	790	159	949	53	1.002
Sonstige Veränderungen	-	-	2	-4	-2	19	17
Stand 30.09.2010	466	1.165	3.997	-273	5.355	540	5.895
Stand 01.01.2011	466	1.165	3.948	-203	5.376	593	5.969
Kapitalzuführungen/-herabsetzungen	-	-	-	-	-	15	15
Dividendenausschüttung	-	-	-400	-	-400	-13	-413
Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen ohne Kontrollverlust	-	-	-1	-	-1	-1	-2
Ergebnis nach Steuern	-	-	863	-	863	18	881
Andere Erfolgsbestandteile nach Steuern	-	-	-	-82	-82	-24	-106
Gesamterfolg	-	-	863	-82	781	-6	775
Sonstige Veränderungen	-	-	20	15	35	-485	-450
Stand 30.09.2011	466	1.165	4.430	-270	5.791	103	5.894

Kapitalflussrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	3. Quartal		Dreivierteljahr	
	2011	2010	2011	2010
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	492	423	1.566	1.165
Abschreibungen, Wertminderungen/Wertaufholungen langfristiger Vermögenswerte	172	191	538	547
Ergebnis aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	22	-7	12	-17
Veränderung der Vorräte	-75	-138	-351	-211
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	35	64	-294	-295
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der kurzfristigen erhaltenen Kundenanzahlungen	-61	28	-23	80
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-83	-100	-166	-127
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	33	132	-87	133
Veränderung der übrigen Vermögenswerte/Schulden	31	-128	-49	-96
Zinsauszahlungen	-15	-17	-51	-61
Zinseinzahlungen	9	4	19	29
Dividendeneinzahlungen	6	1	54	43
Ein-/Auszahlungen für Ertragsteuern	-47	-43	-249	-92
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortgeführter Aktivitäten	519	410	919	1.098
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit nicht fortgeführter Aktivitäten	-33	40	-126	262
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	486	450	793	1.360
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-217	-185	-552	-468
Auszahlungen für Investitionen in Unternehmensbeteiligungen	-1	-	-78	-34
Einzahlungen aus Veräußerungen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	24	10	46	36
Einzahlungen aus Veräußerungen von Unternehmensbeteiligungen	839	-	1.045	22
Ein-/Auszahlungen für Wertpapiere, Geldanlagen und Ausleihungen	-460	-195	-83	-196
Cashflow aus Investitionstätigkeit	185	-370	378	-640
(davon nicht fortgeführte Aktivitäten)	-	(-28)	(14)	(-120)
Kapitaleinzahlungen/-auszahlungen	9	-	15	6
Dividendenauszahlung an Gesellschafter der Evonik Industries AG	-	-	-400	-320
Dividendenauszahlungen an andere Gesellschafter	-1	-3	-13	-24
Ein-/Auszahlungen aus Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen ohne Kontrollverlust	-	-	-1	-
Aufnahme der Finanzschulden	19	86	192	318
Tilgung der Finanzschulden	-140	-157	-263	-292
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-113	-74	-470	-312
(davon nicht fortgeführte Aktivitäten)	-	(-56)	(-8)	(-92)
Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel	558	6	701	408
Finanzmittelbestand zum 01.07./01.01.	1.469	1.359	1.351	885
Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel	558	6	701	408
Einfluss von Wechselkurs- und sonstigen Veränderungen der Finanzmittel	2	-41	-23	31
Finanzmittelbestand zum 30.09.	2.029	1.324	2.029	1.324
Flüssige Mittel ausgewiesen unter den zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	-3	-	-3	-
Flüssige Mittel zum 30.09. laut Bilanz	2.026	1.324	2.026	1.324

Vorjahreszahlen angepasst.

(1) Segmentberichterstattung Evonik-Konzern

nach operativen Segmenten – Dreivierteljahr

in Millionen €	Berichtssegmente										Corporate, andere Aktivitäten, Konsolidierung		Summe Konzern (fortgeführte Aktivitäten)	
	Consumer, Health & Nutrition		Resource Efficiency		Specialty Materials		Services		Real Estate		2011	2010	2011	2010
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010				
Außenumsatz	3.021	2.703	3.304	3.149	3.755	3.095	711	592	309	295	110	76	11.210	9.910
Innenumsatz	56	49	43	39	80	69	1.122	998	1	1	-1.302	-1.156	-	-
Gesamtumsatz	3.077	2.752	3.347	3.188	3.835	3.164	1.833	1.590	310	296	-1.192	-1.080	11.210	9.910
EBITDA (vor Sondereinflüssen)	808	748	649	605	739	503	124	91	165	139	-239	-199	2.246	1.887
EBITDA-Marge in %	26,7	27,7	19,6	19,2	19,7	16,3	17,4	15,4	53,4	47,1			20,0	19,0
EBIT (vor Sondereinflüssen)	715	656	535	473	621	391	63	33	129	102	-311	-292	1.752	1.363
Sachinvestitionen	104	67	116	132	114	76	46	48	36	25	78	15	494	363
Finanzinvestitionen	64	1	10	-	-	6	-	-	3	-	5	9	82	16
Mitarbeiter zum 30.09.	6.336	6.281	6.386	7.824	6.865	6.780	10.945	10.759	1.135	1.095	1.875	1.710	33.542	34.449

nach Regionen – Dreivierteljahr

in Millionen €	Deutschland		Übriges Europa		Asien		Nordamerika		Mittel- und Südamerika		Sonstige		Summe Konzern (fortgeführte Aktivitäten)	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Außenumsatz	2.894	2.649	3.263	2.680	2.239	2.002	2.092	1.870	489	491	233	218	11.210	9.910
Geschäfts- oder Firmenwerte zum 30.09. 1)	1.630	1.717	540	540	253	242	271	302	26	26	21	21	2.741	2.848
Sonstige immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien zum 30.09. 1)	4.286	4.496	511	554	825	772	514	571	38	103	20	29	6.194	6.525
Sachinvestitionen	290	176	49	57	88	84	64	37	3	5	-	4	494	363
Finanzinvestitionen	79	9	-	6	2	-	1	1	-	-	-	-	82	16
Mitarbeiter zum 30.09.	21.927	21.981	2.752	3.015	4.544	4.825	3.853	4.052	302	340	164	236	33.542	34.449

Vorjahreszahlen angepasst.

1) Langfristiges Vermögen gem. IFRS 8.33 b.

(2) Allgemeine Grundlagen

Evonik Industries AG ist ein in Deutschland ansässiges, international tätiges Spezialchemieunternehmen.

Zum 1. April 2011 wurde die neue Konzernstruktur mit strategischer Ausrichtung auf die Spezialchemie umgesetzt, und die Herren Patrik Wohlhauser, Dr. Thomas Haeberle und Dr. Dahai Yu wurden zu weiteren Mitgliedern des Vorstandes der Evonik Industries AG bestellt. Rückwirkend für die aktuelle Berichtsperiode werden die operativen Aktivitäten in die fünf Berichtssegmente Consumer, Health & Nutrition, Resource Efficiency und Specialty Materials sowie Services und Real Estate unterteilt (Vorjahr: drei Geschäftsfelder Chemie, Energie und Immobilien), vgl. Anhangziffern (1) und (7). Das ehemalige Geschäftsfeld Energie wurde in der aktuellen Berichtsperiode nach Veräußerung der Anteilsmehrheit entkonsolidiert, vgl. Anhangziffer (5.2). Zum 1. September 2011 wurde Herr Thomas Wessel zum Mitglied des Vorstandes und Arbeitsdirektor bestellt. Der bisherige Arbeitsdirektor Herr Ralf Blauth schied zum 31. August 2011 aus dem Vorstand aus.

Als Tochterunternehmen der RAG-Stiftung, Essen, die 74,99 Prozent der Anteile an der Evonik Industries AG hält, wird die Evonik Industries AG mit ihren Tochterunternehmen in den jährlichen HGB-Konzernabschluss der RAG-Stiftung als at Equity bilanziertes Unternehmen einbezogen. Die restlichen 25,01 Prozent der Anteile hält die Gabriel Acquisitions GmbH (Gabriel Acquisitions), Gadebusch. Die Gabriel Acquisitions ist ein mittelbares Tochterunternehmen von Fonds, die von CVC Capital Partners (Luxembourg) S.à r.l., Luxemburg (Luxembourg), initiiert wurden und beraten werden.

Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss (Konzernzwischenabschluss) der Evonik Industries AG und ihrer Tochterunternehmen (zusammen Evonik oder Konzern) wurde in Übereinstimmung mit den Vorschriften des IAS 34 „Interim Financial Reporting“ und in Anwendung des § 315 a Abs. 3 HGB nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt und stimmt mit diesen überein. Die IFRS umfassen die vom International Accounting Standards Board (IASB), London, verabschiedeten Standards (IFRS, IAS) und die Interpretationen (IFRIC, SIC) des IFRS Interpretations Committee (IFRSIC), wie sie von der Europäischen Union übernommen wurden.

Der Konzernzwischenabschluss umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2011 und wird in Euro aufgestellt. Alle Beträge werden, soweit nicht anders vermerkt, in Millionen Euro (Millionen €) angegeben. Als Ausgangsbasis für den Konzernzwischenabschluss dient der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2010, auf den für weitere Informationen verwiesen wird.

(3) Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei der Aufstellung des Konzernzwischenabschlusses wurden grundsätzlich die im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2010 zugrunde gelegten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Konsolidierungsgrundsätze fortgeführt. Ausnahmen hiervon werden nachfolgend beschrieben.

Das IASB hat verschiedene Standards und Interpretationen überarbeitet bzw. neu verabschiedet. Diese sind vor erstmaliger Anwendung von der Europäischen Union mittels Anerkennungsverfahren in europäisches Recht zu übernehmen. Die im Geschäftsjahr 2011 erstmalig anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften wirkten sich nicht wesentlich auf den Konzernabschluss aus bzw. waren für den Konzernabschluss – mit Ausnahme des neu veröffentlichten Standards IAS 24 „Related Party Disclosures“, vgl. Anhangziffer (8) – ohne Relevanz:

- die Änderung zum Standard IFRS 1 „First-time Adoption of International Financial Reporting Standards: Limited Exemption from Comparative IFRS 7 Disclosures“,
- die Änderung zum Standard IAS 32 „Financial Instruments: Presentation: Classification of Rights Issues“,
- die im Rahmen des dritten Annual-Improvements-Projekts geänderten Standards „Improvements to IFRSs (2010)“,
- die Änderung zur Interpretation IFRIC 14 „IAS 19: The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction“ sowie
- die neue Interpretation IFRIC 19 „Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments“.

(4) Anpassungen von Vorjahreszahlen

Ein Unternehmen darf eine Bilanzierungs- und Bewertungsmethode bzw. den Ausweis von Posten nur dann ändern, wenn dies aufgrund eines Standards oder einer Interpretation erforderlich ist oder dazu führt, dass der Abschluss relevantere Informationen vermittelt. In der Regel sind diese Änderungen auch rückwirkend für die Vorperiode darzustellen. Für den vorliegenden Konzernabschluss haben sich folgende Anpassungen von Vorjahreszahlen ergeben:

Anpassungen aufgrund der Klassifizierung des Geschäftsfelds Energie als „nicht fortgeführte Aktivität“

Zum 31. Dezember 2010 wurde das Geschäftsfeld Energie erstmals gemäß IFRS 5 „Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations“ als „zur Veräußerung vorgesehen“ eingestuft. Aufgrund der Bedeutung für Evonik erfüllte es zusätzlich die Kriterien für eine nicht fortgeführte Aktivität (Discontinued Operation). Die Vorjahreszahlen für die Gewinn- und Verlustrechnung sowie für die Kapitalflussrechnung wurden dementsprechend umgegliedert. Schließlich wurde die Aktivität in der aktuellen Berichtsperiode nach Veräußerung der Anteilsmehrheit entkonsolidiert, vgl. Anhangziffer (5.2).

Weitere Anpassungen

In der Segmentberichterstattung führten Änderungen in der Berichtsstruktur zu Anpassungen von Vorjahreszahlen, vgl. Anhangziffer (7).

(5) Veränderungen im Konzern

(5.1) Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis veränderte sich wie folgt:

Anzahl	Inland	Ausland	Gesamt
Evonik Industries AG und konsolidierte Tochterunternehmen			
Stand 31.12.2010	98	139	237
Erwerbe	2	1	3
Sonstige Erstkonsolidierungen	2	6	8
Verkäufe	-31	-26	-57
Verschmelzungen	-	-1	-1
Sonstige Abgänge aus dem Konsolidierungskreis	-2	-3	-5
Stand 30.09.2011	69	116	185
Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen			
Stand 31.12.2010	9	7	16
Erwerbe	-	-	-
Sonstige erstmalige Bilanzierung nach der Equity-Methode	3	-	3
Verkäufe	-1	-	-1
Sonstige Abgänge aus dem Konsolidierungskreis	-	-2	-2
Stand 30.09.2011	11	5	16
	80	121	201

(5.2) Akquisitionen und Desinvestitionen

Im Folgenden werden die Veränderungen des Konsolidierungskreises für die Berichtsperiode nach Akquisitionen (Erwerbe) und Desinvestitionen (Verkäufe) näher erläutert.

Akquisitionen

Evonik übernahm am 28. Februar 2011 durch die Übertragung des Betriebsvermögens (Asset Deal) das RESOMER[®]-Geschäft von der Boehringer Ingelheim-Gruppe, Ingelheim. Diese Aktivität mit Produkten aus standard- und kundenspezifischen Polymeren für die Herstellung von medizinischen Anwendungen und pharmazeutischen Formulierungen wurde in das Segment Consumer, Health & Nutrition integriert.

Evonik erwarb am 12. Mai 2011 von einer Verkäufergruppe rechtswirksam die hanse chemie-Gruppe, die mit ihren Produkten Märkte für Spezialanwendungen der Siliconchemie beliefert. Das Geschäft wurde im Wesentlichen in das Segment Consumer, Health & Nutrition eingegliedert. Infolge dieses Erwerbs wurden 3 Tochterunternehmen erstmalig konsolidiert.

Der Kaufpreis für diese beiden kleineren Akquisitionen betrug insgesamt rund 72 Millionen €. Zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung wurden rund 46 Millionen € Vermögenswerte, 14 Millionen € Schulden und 40 Millionen € Geschäfts- und Firmenwerte erfasst. Die Kaufpreisallokation für den Erwerb der hanse chemie-Gruppe ist noch nicht abgeschlossen.

Desinvestitionen

Die Verkäufe von Tochterunternehmen des laufenden Geschäftsjahres beziehen sich mit 45 Gesellschaften überwiegend auf den Abgang der STEAG GmbH (STEAG; ehemals Evonik Steag GmbH), Essen, und ihrer Tochterunternehmen.

Der am 17./18. Dezember 2010 unterzeichnete Kaufvertrag zwischen der Evonik Industries AG, Essen, und der RBV Verwaltungs-GmbH (RBV), Essen, auf Verkäuferseite und der KSBG Kommunale Beteiligungsgesellschaft GmbH & Co. KG (KSBG), Essen, auf Käuferseite über die Abgabe von 51 Prozent der Anteile an der STEAG wurde nach Erfüllung der im Kaufvertrag vereinbarten Vollzugsbedingungen am 2. März 2011 wirksam. Hierfür wurde ein vorläufiger Kaufpreis von 651 Millionen € gezahlt. Zu diesem Zeitpunkt wurde das in der STEAG gebündelte Energiegeschäft der Evonik, das Ende des Vorjahres unter den nicht fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen war, entkonsolidiert.

Die verbleibenden 49 Prozent der Anteile an der STEAG wurden zu diesem Zeitpunkt zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet und at Equity in den Konzernabschluss einbezogen.

Im Zusammenhang mit dem Verkauf des 51-Prozent-Anteils wurde eine Optionsvereinbarung abgeschlossen. Durch diese Vereinbarung wird der KSBG eine Option zum Kauf (Call-Option) der restlichen 49 Prozent der Anteile im Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2017 und der RBV eine Option zum Verkauf (Put-Option) der restlichen 49 Prozent der Anteile im Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016 eingeräumt.

Am 16. April 2011 unterzeichnete Evonik den Vertrag zur Veräußerung des Carbon-Black-Geschäfts an die Kinove German Bidco GmbH, Frankfurt am Main. Die Käuferin ist eine Beteiligungsgesellschaft von Investmentfonds, die von Rhône Capital (New York, USA) und von Triton Partners (Jersey, Kanalinseln) verwaltet und beraten werden. Am 29. Juli 2011 wurde der Verkauf des Carbon-Black-Geschäfts vollzogen, das bis dahin noch Bestandteil des Segments Resource Efficiency war. Der Transaktionswert beläuft sich inklusive zu übernehmender Verpflichtungen auf mehr als 900 Millionen €. Die vereinbarte Transaktion umfasst die Vermögenswerte und Schulden von Carbon-Black-Gesellschaften in Europa, Nordamerika, Asien, Brasilien und Südafrika; ein geringfügiger Teil des Geschäfts ist noch zu separieren und soll nachgelagert veräußert werden. Infolge des Verkaufs gingen 10 Tochterunternehmen und 1 at Equity bilanziertes Unternehmen aus dem Konsolidierungskreis ab.

Am 30. Mai 2011 wurde der Vertrag über den Verkauf der Anteile an dem Tochterunternehmen Evonik Lynchem Co. Ltd., Dalian (China), von Evonik und der Dalian Kionge Group Co. Ltd., Dalian (China), unterzeichnet. Die Anteile wurden am 30. August 2011 übertragen. Die Gesellschaft war bis dahin Bestandteil des Segments Consumer, Health & Nutrition.

Am 23. Juni 2011 unterzeichneten Evonik und Kaneka Belgium N.V., Westerloo (Belgien), den Vertrag zum Verkauf des Betriebsvermögens (Asset Deal) am Geschäft mit Plastik Additiven und Plastics. Das Betriebsvermögen wurde am 29. Juli 2011 übertragen. Das Geschäft war bisher im Segment Resource Efficiency ausgewiesen.

Nach der Abgabe wesentlicher Teile des Energiegeschäftes waren noch zwei kleinere Gesellschaften (Mutter- und Tochterunternehmen) im Konzern verblieben. Am 12. Juli 2011 wurde ein Vertrag über den Verkauf eines 2-prozentigen Teilgeschäftsanteils an dem Mutterunternehmen RAG Verkauf GmbH, Herne (ehemals RVG GmbH, Essen), an dem Evonik 51 Prozent der Anteile hielt, mit der RAG Beteiligungs-GmbH, Herne,

unterzeichnet. Die Veräußerung führte dazu, dass Evonik die Kapital- und Stimmrechtsmehrheit an den beiden Gesellschaften zum 31. Juli 2011 verlor. Der bei Evonik verbleibende 49-Prozent-Anteil an der RAG Verkauf GmbH wurde zu diesem Zeitpunkt zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet und at Equity in den Konzernabschluss einbezogen. Gleichzeitig wurde vereinbart, dass der verbleibende 49-Prozent-Anteil mit Wirkung zum 1. Januar 2013 zu einem festgelegten Kaufpreis auf die RAG Beteiligungs-GmbH übergeht. Ende des Vorjahres waren diese Gesellschaften unter den nicht fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen.

(5.3) Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte und hiermit im Zusammenhang stehende Schulden

Neben den unter Anhangziffer (5.2) beschriebenen Desinvestitionen hatte der Vorstand der Evonik Industries AG beschlossen, sich von weiteren Geschäften zu trennen. IFRS 5 „Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations“ regelt die Bilanzierung und Bewertung dieser Geschäfte sowie deren Darstellung im Konzernabschluss.

Am 30. September 2011 war unter den „zur Veräußerung vorgesehenen“ klassifizierten Geschäften die noch zu separierende Carbon-Black-Gesellschaft und zum Ende des Vorjahres das ehemalige Geschäftsfeld Energie ausgewiesen.

(6) Erläuterungen zum Geschäftsverlauf

(6.1) Ertragslage

Evonik verzeichnete in den ersten neun Monaten 2011 eine sehr erfolgreiche operative Geschäftsentwicklung. Der Konzernumsatz wuchs bei weltweit gestiegener Nachfrage sowie höheren Verkaufspreisen maßgeblich aus der Weitergabe der gestiegenen Rohstoffkosten um 13 Prozent auf 11.210 Millionen €. Die Zunahme resultiert mit 4 Prozentpunkten aus dem Mengenzuwachs und mit 11 Prozentpunkten aus den höheren Preisen, während der Währungseinfluss mit –2 Prozentpunkten gegenläufig wirkte. Bei den sonstigen Effekten, die die Veränderungen des Konsolidierungskreises beinhalten, wurde der bisherige positive Einfluss durch die Ende Juli 2011 erfolgte Entkonsolidierung der Carbon-Black-Gesellschaften ausgeglichen.

Das operative Ergebnis vor Abschreibungen und Sondereinflüssen (EBITDA) stieg infolge der guten Mengenentwicklung, der hohen Kapazitätsauslastung sowie verbesserter Margen um 19 Prozent auf 2.246 Millionen €. Die EBITDA-Marge erhöhte sich von 19 Prozent im Dreivierteljahr 2010 auf 20 Prozent. Das operative Ergebnis vor Sondereinflüssen (EBIT) verbesserte sich um 29 Prozent auf 1.752 Millionen €.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung vom EBITDA zum Ergebnisanteil der Gesellschafter der Evonik Industries AG:

in Millionen €	Dreivierteljahr	
	2011	2010
EBITDA (vor Sondereinflüssen)	2.246	1.887
Operative Abschreibungen, Wertminderungen/Wertaufholungen	-494	-524
EBIT (vor Sondereinflüssen)	1.752	1.363
Neutrales Ergebnis fortgeführter Aktivitäten	-120	-158
Zinsergebnis	-287	-326
Ergebnis vor Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	1.345	879
Ergebnis vor Ertragsteuern nicht fortgeführter Aktivitäten	-44	237
Ergebnis vor Ertragsteuern (Gesamt)	1.301	1.116
Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	-384	-210
Ertragsteuern nicht fortgeführter Aktivitäten	-36	-70
Ergebnis nach Steuern	881	836
Anteile anderer Gesellschafter	-18	-46
Anteile der Gesellschafter der Evonik Industries AG (Konzernergebnis)	863	790

Das neutrale Ergebnis von -120 Millionen € betraf vor allem Aufwendungen und Wertminderungen im Zusammenhang mit Unternehmensverkäufen sowie Restrukturierungsaufwendungen. Unter Sonstiges ist unter anderem ein Aufwand aus der Bilanzierung der Put- und der Call-Option für die restlichen 49 Prozent der Anteile an der STEAG enthalten.

in Millionen €	Dreivierteljahr	
	2011	2010
Restrukturierungen	-15	-58
Wertminderungen/Wertaufholungen	-52	-14
Kauf/Verkauf von Unternehmensbeteiligungen	-29	-3
Sonstiges	-24	-83
Neutrales Ergebnis fortgeführter Aktivitäten	-120	-158

Das Zinsergebnis verbesserte sich aufgrund geringerer Zinsen auf Finanzschulden sowie für Pensionen auf -287 Millionen €. Das Ergebnis vor Ertragsteuern der fortgeführten Aktivitäten nahm um 53 Prozent auf 1.345 Millionen € zu. Das Ergebnis vor Ertragsteuern der nicht fortgeführten Aktivitäten von -44 Millionen € betraf vor allem das ehemalige Geschäftsfeld Energie und hier im Wesentlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Abgabe des 51-Prozent-Anteils an der STEAG. Im Vorjahreswert von 237 Millionen € ist hauptsächlich das laufende Ergebnis des ehemaligen Geschäftsfelds Energie enthalten. Dank der guten operativen Geschäftsentwicklung stieg das Ergebnis vor Ertragsteuern um 17 Prozent auf 1.301 Millionen €. Die Ertragsteuerquote liegt mit 32 Prozent bedingt durch die Versteuerung stiller Reserven und steuerlich nicht

abzugsfähiger Aufwendungen im Zusammenhang mit Verkäufen sowie gegenläufig periodenfremder Steuererträge über der erwarteten Konzernsteuerquote von 30 Prozent. Das Konzernergebnis übertraf mit 863 Millionen € den Vorjahreswert von 790 Millionen €, der noch einen wesentlichen Ergebnisbeitrag der Energie enthielt.

(6.2) Finanzlage

Seit dem 1. Januar 2011 wird die Nettofinanzverschuldung ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten und Forderungen aus Derivaten berechnet. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst.

Die Nettofinanzverschuldung ging gegenüber dem 31. Dezember 2010 im Wesentlichen aufgrund des Eingangs der Verkaufserlöse für die abgegebenen Aktivitäten um 1.017 Millionen € auf 660 Millionen € zurück.

Die Nettofinanzverschuldung errechnet sich wie folgt:

in Millionen €	30.09.11	31.12.10
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-2.831	-2.913
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-333	-260
Finanzverschuldung	-3.164	-3.173
Flüssige Mittel	2.026	1.103
Kurzfristige Wertpapiere	472	388
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6	5
Finanzvermögen	2.504	1.496
Nettofinanzverschuldung	-660	-1.677

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit der fortgeführten Aktivitäten blieb mit 919 Millionen € unter dem Vorjahreswert von 1.098 Millionen €. Ursächlich hierfür waren vor allem der im Zuge der positiven Geschäftsentwicklung erfolgte Anstieg des Nettoumlaufvermögens sowie höhere Ertragsteuerzahlungen. Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit der nicht fortgeführten Aktivitäten betrug -126 Millionen € gegenüber 262 Millionen € im Dreivierteljahr 2010. Insgesamt ging der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit um 567 Millionen € auf 793 Millionen € zurück.

Aus der Investitionstätigkeit resultierte ein Mittelzufluss von 378 Millionen €, während im vergleichbaren Vorjahreszeitraum ein Mittelabfluss in Höhe von -640 Millionen € zu verzeichnen war. Hauptgrund hierfür waren Einzahlungen aus Veräußerungen von Unternehmensbeteiligungen, im Wesentlichen das Carbon-Black-Geschäft und die 51-prozentige Beteiligung an der STEAG von insgesamt 1.045 Millionen €. Demgegenüber standen die Auszahlungen für Investitionen insbesondere in Sachanlagen von 552 Millionen € (Vorjahr: 468 Millionen €) sowie für Unternehmensbeteiligungen von 78 Millionen € (Vorjahr: 34 Millionen €). Für Wertpapiere, Geldanlagen und Ausleihungen flossen insgesamt 83 Millionen € ab, davon 460 Millionen € im dritten Quartal insbesondere für kurzfristige Wertpapiere.

(6.3) Vermögenslage

Die Bilanzsumme ging um 3,2 Milliarden € auf 17,3 Milliarden € zurück. Hierzu trug maßgeblich die Entkonsolidierung der STEAG-Gesellschaften bei, die am Jahresende 2010 in den „zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten“ enthalten waren. Das langfristige Vermögen betrug unverändert 10,7 Milliarden €. Hierbei stand dem Abgang der langfristigen Vermögenswerte des Carbon-Black-Geschäfts der Zugang der 49-prozentigen at Equity bilanzierten Beteiligung an der STEAG gegenüber. Das kurzfristige Vermögen verringerte sich um 3,2 Milliarden € auf 6,6 Milliarden €. Maßgeblichen Einfluss hierauf hatte die Entkonsolidierung der STEAG-Gesellschaften aus der Position „zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte“ sowie der Abgang der kurzfristigen Vermögenswerte der Carbon-Black-Gesellschaften. Gegenläufig wirkte die Erhöhung der flüssigen Mittel vor allem aufgrund des Eingangs des Verkaufserlöses für das Carbon-Black-Geschäft sowie die geschäftsbedingte Zunahme von Vorräten sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Das Eigenkapital verringerte sich um 0,1 Milliarden € auf 5,9 Milliarden €. Dies ist auf die Anteile anderer Gesellschafter zurückzuführen, die im Zuge der Entkonsolidierung der STEAG-Gesellschaften um 0,5 Milliarden € auf 0,1 Milliarden € abnahmen, während sich die Rücklagen insbesondere aufgrund der guten Ergebnisentwicklung um 0,4 Milliarden € erhöhten. Die Eigenkapitalquote verbesserte sich von 29,1 Prozent auf 34,0 Prozent.

(7) Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

Die Berichterstattung nach operativen Segmenten folgt der internen Berichterstattungs- und Organisationsstruktur des Konzerns (Management Approach). Im Zuge der strategischen Fokussierung auf die Spezialchemie hat Evonik die Berichtssegmente rückwirkend zum 1. Januar 2011 neu strukturiert; die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst. Unterhalb dieser Berichtssegmente werden die operativen Aktivitäten in Geschäftsbereiche unterteilt.

Evonik bündelt die operativen Aktivitäten des Chemiegeschäfts künftig in drei Segmenten (Vorjahr: ein Geschäftsfeld Chemie):

- Consumer, Health & Nutrition,
- Resource Efficiency,
- Specialty Materials.

Das Segment Consumer, Health & Nutrition bedient Kunden aus der Konsumgüter-, Tierfutter- sowie Pharmaindustrie und produziert Spezialchemie für ausgewählte industrielle Märkte. Das Segment umfasst die Geschäftsbereiche Consumer Specialties sowie Health & Nutrition.

Das Segment Resource Efficiency bietet Lösungen für eine effiziente Nutzbarmachung natürlicher Ressourcen an. Dem Segment sind die beiden Geschäftsbereiche Inorganic Materials und Coatings & Additives zugeordnet.

Im Segment Specialty Materials bündelt Evonik die produktbasierten Aktivitäten der polymeren Werkstoffe, deren Vorstufen sowie Additive. Das Segment beinhaltet die Geschäftsbereiche Performance Polymers und Advanced Intermediates (Vorjahr: Industrial Chemicals).

In dieser neuen Berichtssegmentstruktur werden die Spezialchemieaktivitäten von Evonik entsprechend gleichartiger Themen und langfristiger Erfolgsfaktoren ausgerichtet. Dadurch verbessern sich die Schlagkraft im Wettbewerb und die Effizienz in der internen Steuerung.

Als weitere operative Aktivitäten führt Evonik das neu gebildete Segment Services, das neben Konzerndienstleistungen für die drei Chemiesegmente und für das Corporate Center auch in geringerem Umfang Leistungen für Dritte erbringt, sowie das Segment Real Estate (Vorjahr: Geschäftsfeld Immobilien).

Das ehemalige Geschäftsfeld Energie wurde in der aktuellen Berichtsperiode nach Veräußerung der Anteilmehrheit entkonsolidiert, vgl. Anhangziffer (5.2).

Die Tabelle zeigt die Überleitung vom EBIT der fortgeführten Berichtssegmente zum Ergebnis vor Ertragsteuern der fortgeführten Aktivitäten des Konzerns:

in Millionen €	Dreivierteljahr	
	2011	2010
EBIT der fortgeführten Berichtssegmente	2.063	1.655
EBIT der anderen operativen Aktivitäten	-18	-4
EBIT Corporate Center und Corporate-Aktivitäten	-257	-213
Konsolidierungen	-36	-75
EBIT Corporate, andere Aktivitäten, Konsolidierungen	-311	-292
EBIT des Konzerns	1.752	1.363
Neutrales Ergebnis	-120	-158
Zinsergebnis	-287	-326
Ergebnis vor Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	1.345	879

(8) Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Der Konzern steht – über die im Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen hinaus – mit nahestehenden Unternehmen und Personen in Beziehung. Als nahestehende Unternehmen gelten unter anderem auch die RAG-Stiftung und die Gabriel Acquisitions als Anteilseigner der Evonik Industries AG. Der neu veröffentlichte Standard IAS 24 „Related Party Disclosures“ führt für das Geschäftsjahr 2011 erstmalig zur Einstufung der Bundesrepublik Deutschland, des Landes Nordrhein-Westfalen sowie des Saarlands als nahestehende öffentliche Stellen. Diese öffentlichen Stellen haben aufgrund ihrer geborenen Mitgliedschaft im Kuratorium der RAG-Stiftung einen maßgeblichen Einfluss auf die RAG-Stiftung (siehe auch www.rag-stiftung.de). In der Berichtsperiode zwischen Evonik und diesen öffentlichen Stellen oder ihren Tochter- und Gemeinschaftsunternehmen getätigte Geschäfte betreffen allgemein zugängliche Zuwendungen der öffentlichen Hand, Förderdarlehen von öffentlichen Banken für die Finanzierung preisgebundenen Wohnraums sowie Anlagen in deren Wertpapiere.

Essen, 31. Oktober 2011

Evonik Industries AG

Der Vorstand

Dr. Engel

Dr. Colberg

Dr. Haeberle

Wessel

Wohlhauser

Dr. Yu

Impressum

Herausgeber

Evonik Industries AG
Rellinghauser Straße 1-11
45128 Essen
www.evonik.de

Kontakt

Kommunikation und Vorstandsbüro
Telefon +49 201 177-3899
Telefax +49 201 177-2911
info@evonik.com

Investor Relations
Telefon +49 201 177-3145
Telefax +49 201 177-3148
investor-relations@evonik.com

Creditor Relations
Telefon +49 201 177-2222
Telefax +49 201 177-3205
creditor-relations@evonik.com