

Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 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
(9) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	16
Anlage: Mehrjahresvergleich nach neuer Segmentstruktur für die Geschäftsjahre 2008 bis 2010	17

Gewinn- und Verlustrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	2. Quartal		1. Halbjahr	
	2011	2010	2011	2010
Umsatzerlöse	3.821	3.397	7.577	6.477
Kosten der umgesetzten Leistungen	-2.683	-2.381	-5.285	-4.562
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.138	1.016	2.292	1.915
Vertriebskosten	-328	-300	-639	-566
Forschungs- und Entwicklungskosten	-96	-79	-184	-155
Allgemeine Verwaltungskosten	-166	-147	-328	-282
Sonstige betriebliche Erträge	29	360	512	580
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-170	-516	-579	-750
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	407	334	1.074	742
Zinserträge	6	11	14	14
Zinsaufwendungen	-103	-114	-205	-220
Ergebnis aus at Equity bilanzierten Unternehmen	-49	12	-34	25
Sonstiges Finanzergebnis	3	1	3	2
Finanzergebnis	-143	-90	-222	-179
Ergebnis vor Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	264	244	852	563
Ertragsteuern	-85	-36	-231	-126
Ergebnis nach Steuern fortgeführter Aktivitäten	179	208	621	437
Ergebnis nach Steuern nicht fortgeführter Aktivitäten	-80	47	-80	126
Ergebnis nach Steuern	99	255	541	563
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	5	15	16	33
Gesellschafter der Evonik Industries AG (Konzernergebnis)	94	240	525	530
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert und verwässert)	+0,20	+0,52	+1,13	+1,14

Vorjahreszahlen angepasst.

Gesamterfolgsrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	2. Quartal		1. Halbjahr	
	2011	2010	2011	2010
Ergebnis nach Steuern	99	255	541	563
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	5	15	16	33
Gesellschafter der Evonik Industries AG (Konzernergebnis)	94	240	525	530
Marktbewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere	-	-10	-	-6
Marktbewertung von Finanzinstrumenten in Sicherungsbeziehungen	1	-98	65	-164
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung	-16	294	-180	479
Latente Steuern	-	27	-19	44
Andere Erfolgsbestandteile nach Steuern	-15	213	-134	353
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	-	36	-26	56
Gesellschafter der Evonik Industries AG	-15	177	-108	297
Gesamterfolg	84	468	407	916
davon entfallen auf				
Andere Gesellschafter	5	51	-10	89
Gesellschafter der Evonik Industries AG	79	417	417	827

Bilanz Evonik-Konzern

	30.06.	31.12.
in Millionen €	2011	2010
Immaterielle Vermögenswerte	3.186	3.486
Sachanlagen	4.030	4.455
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.522	1.528
At Equity bilanzierte Unternehmen	940	562
Finanzielle Vermögenswerte	255	108
Latente Steuern	403	518
Laufende Ertragsteueransprüche	25	23
Sonstige Forderungen	32	59
Langfristige Vermögenswerte	10.393	10.739
Vorräte	1.597	1.585
Laufende Ertragsteueransprüche	55	47
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.851	1.826
Sonstige Forderungen	319	257
Finanzielle Vermögenswerte	179	484
Flüssige Mittel	1.463	1.103
	5.464	5.302
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	1.548	4.502
Kurzfristige Vermögenswerte	7.012	9.804
Summe Vermögenswerte	17.405	20.543
Gezeichnetes Kapital	466	466
Rücklagen	4.954	4.910
Anteile der Gesellschafter der Evonik Industries AG	5.420	5.376
Anteile anderer Gesellschafter	97	593
Eigenkapital	5.517	5.969
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	3.256	3.279
Sonstige Rückstellungen	983	956
Latente Steuern	483	502
Laufende Ertragsteuerschulden	11	70
Finanzielle Verbindlichkeiten	2.872	2.915
Sonstige Verbindlichkeiten	383	405
Langfristige Schulden	7.988	8.127
Sonstige Rückstellungen	1.173	1.467
Laufende Ertragsteuerschulden	312	345
Finanzielle Verbindlichkeiten	451	307
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.018	1.088
Sonstige Verbindlichkeiten	301	273
	3.255	3.480
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	645	2.967
Kurzfristige Schulden	3.900	6.447
Summe Eigenkapital und Schulden	17.405	20.543

Eigenkapitalveränderungsrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	Gezeichnetes Kapital	Rücklagen			Anteile der Gesellschafter der Evonik Industries AG	Anteile anderer Gesellschafter	Summe Eigen- 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	-21	-341
Ergebnis nach Steuern	-	-	530	-	530	33	563
Andere Erfolgsbestandteile nach Steuern	-	-	-	297	297	56	353
Gesamterfolg	-	-	530	297	827	89	916
Sonstige Veränderungen	-	-	1	-2	-1	11	10
Stand 30.06.2010	466	1.165	3.736	-133	5.234	571	5.805
Stand 01.01.2011	466	1.165	3.948	-203	5.376	593	5.969
Kapitalzuführungen/-herabsetzungen	-	-	-	-	-	6	6
Dividendenausschüttung	-	-	-400	-	-400	-12	-412
Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen ohne Kontrollverlust	-	-	-1	-	-1	-1	-2
Ergebnis nach Steuern	-	-	525	-	525	16	541
Andere Erfolgsbestandteile nach Steuern	-	-	-	-108	-108	-26	-134
Gesamterfolg	-	-	525	-108	417	-10	407
Sonstige Veränderungen	-	-	6	22	28	-479	-451
Stand 30.06.2011	466	1.165	4.078	-289	5.420	97	5.517

Kapitalflussrechnung Evonik-Konzern

in Millionen €	2. Quartal		1. Halbjahr	
	2011	2010	2011	2010
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	407	334	1.074	742
Abschreibungen, Wertminderungen/Wertaufholungen langfristiger Vermögenswerte	202	186	366	356
Ergebnis aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	-4	-3	-10	-10
Veränderung der Vorräte	-186	-25	-276	-73
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-38	-124	-329	-359
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der kurzfristigen erhaltenen Kundenanzahlungen	13	55	38	52
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-39	13	-83	-27
Veränderung der sonstigen Rückstellungen	-180	-74	-120	1
Veränderung der übrigen Vermögenswerte/Schulden	57	-3	-80	32
Zinsauszahlungen	-15	-31	-36	-44
Zinseinzahlungen	4	2	10	25
Dividendeneinzahlungen	25	25	48	42
Ein-/Auszahlungen für Ertragsteuern	-118	-78	-202	-49
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortgeführter Aktivitäten	128	277	400	688
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit nicht fortgeführter Aktivitäten	-38	103	-93	222
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	90	380	307	910
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-162	-170	-335	-283
Auszahlungen für Investitionen in Unternehmensbeteiligungen	-54	-6	-77	-34
Einzahlungen aus Veräußerungen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	15	12	22	26
Einzahlungen aus Veräußerungen von Unternehmensbeteiligungen	-	17	206	22
Ein-/Auszahlungen für Wertpapiere, Geldanlagen und Ausleihungen	213	-	377	-1
Cashflow aus Investitionstätigkeit	12	-147	193	-270
(davon nicht fortgeführte Aktivitäten)	-	(-47)	(14)	(-92)
Kapitaleinzahlungen/-auszahlungen	1	6	6	6
Dividendenauszahlung an Gesellschafter der Evonik Industries AG	-400	-320	-400	-320
Dividendenauszahlungen an andere Gesellschafter	-7	-3	-12	-21
Ein-/Auszahlungen aus Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen ohne Kontrollverlust	-	-	-1	-
Aufnahme der Finanzschulden	60	78	173	232
Tilgung der Finanzschulden	-38	-82	-123	-135
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-384	-321	-357	-238
(davon nicht fortgeführte Aktivitäten)	-	(-16)	(-8)	(-36)
Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel	-282	-88	143	402
Finanzmittelbestand zum 01.04./01.01.	1.752	1.407	1.351	885
Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel	-282	-88	143	402
Einfluss von Wechselkurs- und sonstigen Veränderungen der Finanzmittel	-1	40	-25	72
Finanzmittelbestand zum 30.06.	1.469	1.359	1.469	1.359
Flüssige Mittel ausgewiesen unter den zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	-6	-	-6	-
Flüssige Mittel zum 30.06. laut Bilanz	1.463	1.359	1.463	1.359

Vorjahreszahlen angepasst.

(1) Segmentberichterstattung Evonik-Konzern

nach operativen Segmenten

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	1.977	1.749	2.376	2.085	2.493	2.022	475	385	198	188	58	48	7.577	6.477
Innenumsatz	37	32	30	27	52	44	732	660	-	-	-851	-763	-	-
Gesamtumsatz	2.014	1.781	2.406	2.112	2.545	2.066	1.207	1.045	198	188	-793	-715	7.577	6.477
EBITDA (vor Sondereinflüssen)	536	474	467	400	477	311	88	93	113	91	-184	-118	1.497	1.251
EBITDA-Marge in %	27,1	27,1	19,7	19,2	19,1	15,4	18,5	24,2	57,1	48,4			19,8	19,3
EBIT (vor Sondereinflüssen)	473	412	391	316	397	237	47	55	89	66	-233	-178	1.164	908
Sachinvestitionen	62	38	79	73	68	41	26	30	21	14	43	11	299	207
Finanzinvestitionen	64	1	10	-	-	4	-	-	3	-	3	7	80	12
Mitarbeiter zum 30.06.	6.235	6.276	7.971	7.782	6.730	6.631	10.238	10.491	1.113	1.055	1.847	1.700	34.134	33.935

nach Regionen

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	1.925	1.702	2.227	1.772	1.540	1.317	1.390	1.232	333	314	162	140	7.577	6.477
Geschäfts- oder Firmenwerte zum 30.06. 1)	1.586	1.717	539	541	232	253	253	336	24	29	20	23	2.654	2.899
Sonstige immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien zum 30.06. 1)	4.285	4.543	513	560	756	776	467	640	41	108	22	28	6.084	6.655
Sachinvestitionen	170	103	30	35	57	42	39	20	2	4	1	3	299	207
Finanzinvestitionen	77	5	-	6	2	-	1	1	-	-	-	-	80	12
Mitarbeiter zum 30.06.	21.809	21.603	3.029	3.014	4.592	4.685	4.113	4.056	345	345	246	232	34.134	33.935

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 (bisher: drei Geschäftsfelder Chemie, Energie und Immobilien), vgl. Anhangziffern (1) und (7). Das ehemalige Geschäftsfeld Energie wurde in der aktuellen Berichtsperiode größtenteils veräußert und entkonsolidiert, vgl. Anhangziffer (5).

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 werden von der Gabriel Acquisitions GmbH (Gabriel Acquisitions), Gadebusch, gehalten. Die Gabriel Acquisitions ist ein mittelbares Tochterunternehmen von Fonds, die von CVC Capital Partners (Luxembourg) S.à r.l., Luxemburg (Luxemburg), 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 IFRS bzw. International Accounting Standards (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. Juni 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“,
- 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 „zur Veräußerung vorgesehen“

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.

Weitere Anpassungen

In der Segmentberichterstattung führten Änderungen in der Berichtsstruktur zu Anpassungen von Vorjahreszahlen, vgl. Anhangziffer (7). In der Gewinn- und Verlustrechnung erhöhten sich die sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen des Vorjahres jeweils um 195 Millionen € aufgrund einer Ausweisänderung in der Aufwands- und Ertragskonsolidierung von Währungsumrechnungsdifferenzen.

(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	1	6	7
Verkäufe	-29	-16	-45
Sonstige Abgänge aus dem Konsolidierungskreis	-1	-2	-3
Stand 30.06.2011	71	128	199
Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen			
Stand 31.12.2010	9	7	16
Erwerbe	-	-	-
Sonstige erstmalige Bilanzierung nach der Equity-Methode	2	-	2
Verkäufe	-	-	-
Als „zur Veräußerung vorgesehen“ eingestuft gemäß IFRS 5	-1	-	-1
Sonstige Abgänge aus dem Konsolidierungskreis	-	-2	-2
Stand 30.06.2011	10	5	15
	81	133	214

(5.2) Akquisitionen und Desinvestitionen

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

Akquisitionen

Evonik übernahm am 28. Februar 2011 rechtswirksam 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 wird in das Segment Consumer, Health & Nutrition integriert.

Evonik erwarb am 12. Mai 2011 von einer Verkäufergruppe rechtswirksam die Anteile an der hanse chemie-Gruppe, die mit ihren Produkten Märkte für Spezialanwendungen der Siliconchemie beliefert. Das Geschäft wird im Wesentlichen in das Segment Consumer, Health & Nutrition eingegliedert.

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 vollständig 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 zum 31. Dezember 2010 unter den nicht fortgeführten Aktivitäten ausgewiesen war, abgegeben.

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

Im Zusammenhang mit dem Verkauf der 51 Prozent Anteile 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 eingeräumt 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.

(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.

Nach der Abgabe wesentlicher Teile des Energiegeschäftes sind noch zwei kleinere Gesellschaften (Mutter- und Tochterunternehmen) im Konzern verblieben. Am 12. Juli 2011 wurde ein Vertrag über den Verkauf eines Teilgeschäftsanteils mit der RAG Beteiligungs-GmbH, Herne, unterzeichnet, der dazu führt, dass Evonik die Anteilsmehrheit an diesen beiden Gesellschaften verliert. Gleichzeitig wurde vereinbart, dass der verbleibende Geschäftsanteil mit Wirkung zum 1. Januar 2013 zu einem festgelegten Kaufpreis übergeht.

Am 16. April 2011 hat Evonik den Vertrag zur Veräußerung des Carbon Black-Geschäfts an die Kinove German Bidco GmbH, Frankfurt am Main, unterzeichnet. Die Käuferin ist eine Beteiligungsgesellschaft von Investmentfonds, die von Rhône Capital (New York, USA) und von Triton Partners (Jersey, Kanalinseln) verwaltet und beraten werden. Die vereinbarte Transaktion umfasst die Vermögenswerte und Schulden von 11 Carbon Black-Gesellschaften in Europa, Nordamerika, Asien, Brasilien und Südafrika; ein geringfügiger Teil des Geschäfts ist noch zu separieren und soll nachgelagert übertragen werden. Das Carbon Black-Geschäft war zum 30. Juni 2011 noch Bestandteil des Segments Resource Efficiency. Der Transaktionswert beläuft sich inklusive zu übernehmender Verpflichtungen auf mehr als 900 Millionen €.

Darüber hinaus wurde das Geschäft mit Plastik Additiven und Plasticsolen sowie eine Gesellschaft in China als „zur Veräußerung vorgesehen“ eingestuft.

In der Bilanz wurden hierfür folgende Vermögenswerte und Schulden umgliedert:

in Millionen €	Vermögenswerte		Schulden	
	30.06.11	31.12.10	30.06.11	31.12.10
Restaktivitäten / ehemaliges Geschäftsfeld Energie	411	4.502	-341	-2.967
Carbon Black-Geschäft	1.116	-	-302	-
Sonstige	21	-	-2	-
	1.548	4.502	-645	-2.967

(6) Erläuterungen zum Geschäftsverlauf

(6.1) Ertragslage

Dank der starken operativen Geschäftsentwicklung verzeichnete Evonik ein erfolgreiches erstes Halbjahr 2011. Bei weiter hoher Nachfrage aus allen Regionen sowie verbesserten Verkaufspreisen wuchs der Umsatz um 17 Prozent auf 7.577 Millionen €. Die Zunahme ist mit 5 Prozentpunkten auf gestiegene Mengen, mit 11 Prozentpunkten auf höhere Verkaufspreise und mit 2 Prozentpunkten auf sonstige Effekte zurückzuführen, während der Währungseinfluss mit 1 Prozentpunkt gegenläufig wirkte.

Das operative Ergebnis vor Abschreibungen und Sondereinflüssen (EBITDA) stieg infolge der guten Mengenentwicklung sowie deutlich verbesserter Margen um 20 Prozent auf 1.497 Millionen €. Die EBITDA-Marge erhöhte sich dadurch von 19,3 Prozent im ersten Halbjahr des Vorjahres auf 19,8 Prozent.

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

in Millionen €	1. Halbjahr	
	2011	2010
EBITDA (vor Sondereinflüssen)	1.497	1.251
Operative Abschreibungen, Wertminderungen/Wertaufholungen	-333	-343
EBIT (vor Sondereinflüssen)	1.164	908
Neutrales Ergebnis fortgeführter Aktivitäten	-121	-139
Zinsergebnis	-191	-206
Ergebnis vor Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	852	563
Ergebnis vor Ertragsteuern nicht fortgeführter Aktivitäten	-46	189
Ergebnis vor Ertragsteuern (Gesamt)	806	752
Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	-231	-126
Ertragsteuern nicht fortgeführter Aktivitäten	-34	-63
Ergebnis nach Steuern	541	563
Anteile anderer Gesellschafter	-16	-33
Anteile der Gesellschafter der Evonik Industries AG (Konzernergebnis)	525	530

Das operative Ergebnis vor Sondereinflüssen (EBIT) verbesserte sich um 28 Prozent auf 1.164 Millionen €. Hierzu haben insbesondere die drei Chemiesegmente beigetragen, die infolge der guten Mengenentwicklung, hoher Kapazitätsauslastung sowie verbesserter Margen signifikant über Vorjahr liegende operative Ergebnisse erzielten.

Das neutrale Ergebnis von -121 Millionen € betraf vor allem Wertminderungen im Zusammenhang mit dem Verkauf des Carbon Black-Geschäfts und auf die at Equity bilanzierte 49-prozentige Beteiligung an der STEAG. Diese neutralen Aufwendungen fielen maßgeblich im zweiten Quartal 2011 an. Gegenläufig wirkte ein Ertrag aus der Bilanzierung der Put- und der Call-Option für die restlichen 49 Prozent der Anteile an der STEAG.

in Millionen €	1. Halbjahr	
	2011	2010
Restrukturierungen	-9	-55
Wertminderungen/Wertaufholungen	-148	-3
Kauf/Verkauf von Unternehmensbeteiligungen	-	-3
Sonstiges	36	-78
Neutrales Ergebnis fortgeführter Aktivitäten	-121	-139

Das Zinsergebnis verbesserte sich auf –191 Millionen €. Das Ergebnis vor Ertragsteuern der fortgeführten Aktivitäten stieg um 51 Prozent auf 852 Millionen €. Das Ergebnis vor Ertragsteuern der nicht fortgeführten Aktivitäten von –46 Millionen € betraf vor allem das ehemalige Geschäftsfeld Energie. Im Wesentlichen betrifft das Ergebnis Aufwendungen im Zusammenhang mit der Abgabe der 51 Prozent Anteile an der STEAG. Diese Aufwendungen fielen maßgeblich im zweiten Quartal 2011 an. Im Vorjahreswert von 189 Millionen € ist im Wesentlichen das laufende Ergebnis des ehemaligen Geschäftsfelds Energie enthalten. Insgesamt erhöhte sich das Ergebnis vor Ertragsteuern um 7 Prozent auf 806 Millionen €. Die Ertragsteuerquote liegt mit 33 Prozent bedingt durch die Versteuerung stiller Reserven und steuerlich nicht abzugsfähiger Aufwendungen im Zusammenhang mit Verkäufen sowie gegenläufig aufgrund periodenfremder Steuererträge über der erwarteten Konzernsteuerquote von 30 Prozent. Das Konzernergebnis lag trotz Einmalaufwendungen im Zusammenhang mit den Abgaben der Energie- und Carbon Black-Aktivitäten mit 525 Millionen € auf der Höhe des Vorjahres, das einen wesentlichen Ergebnisbeitrag des ehemaligen Geschäftsfelds 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 lag mit 1.748 Millionen € trotz der im zweiten Quartal erfolgten Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2010 sowie der regen Investitionstätigkeit auf dem Niveau vom Jahresende 2010.

Die Nettofinanzverschuldung errechnet sich wie folgt:

in Millionen €	30.06.11	31.12.10
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-2.811	-2.913
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-420	-260
Finanzverschuldung	-3.231	-3.173
Flüssige Mittel	1.463	1.103
Kurzfristige Wertpapiere	14	388
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6	5
Finanzvermögen	1.483	1.496
Nettofinanzverschuldung	-1.748	-1.677

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit der fortgeführten Aktivitäten blieb im ersten Halbjahr mit 400 Millionen € unter dem Vorjahreswert von 688 Millionen €. Ursächlich hierfür waren der im Zuge der positiven Geschäftsentwicklung erfolgte Anstieg des Nettoumlaufvermögens sowie höhere Ertragsteuerzahlungen. Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit der nicht fortgeführten Aktivitäten betrug –93 Millionen € gegenüber 222 Millionen € im ersten Halbjahr des Vorjahres. Insgesamt verringerte sich der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit um 603 Millionen € auf 307 Millionen €.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit erhöhte sich von –270 Millionen € auf 193 Millionen €. Die Auszahlungen für Investitionen insbesondere in Sachanlagen stiegen auf 335 Millionen € (Vorjahr:

283 Millionen €). Gegenläufig wirkten sich die Einzahlungen aus der Veräußerung von Wertpapieren und Unternehmensbeteiligungen aus.

(6.3) Vermögenslage

Die Bilanz wurde deutlich durch die Verkäufe der Energie- und Carbon Black-Aktivitäten beeinflusst. Insgesamt ging die Bilanzsumme um 3,1 Milliarden € auf 17,4 Milliarden € zurück. Hierzu trug maßgeblich die Entkonsolidierung der STEAG bei, die mit ihren Tochterunternehmen am Jahresende 2010 in den „zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten“ enthalten war. In diese Position wurden zum 30. Juni 2011 die Vermögenswerte des Carbon Black-Geschäfts sowie weiterer kleinerer Aktivitäten von zusammen 1,1 Milliarden € umgegliedert, vgl. Anhangziffer (5.3). Insgesamt gingen die „zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte“ um 3,0 Milliarden € auf 1,5 Milliarden € zurück. Das kurzfristige Vermögen verringerte sich um 2,8 Milliarden € auf 7,0 Milliarden €. Das langfristige Vermögen nahm um 0,3 Milliarden € auf 10,4 Milliarden € ab. Hierbei standen der Umgliederung der Vermögenswerte von Carbon Black der Zugang der verbliebenen 49-Prozent Anteile an der STEAG als at-Equity bilanziertes Unternehmen gegenüber.

Das Eigenkapital ging um 0,5 Milliarden € auf 5,5 Milliarden € zurück. Dies ist auf die Anteile anderer Gesellschafter zurückzuführen, die im Zuge der Entkonsolidierung der STEAG-Gesellschaften um 0,5 Milliarden € auf 0,1 Milliarden € zurückgingen. Die Eigenkapitalquote verbesserte sich von 29,1 Prozent auf 31,7 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 (bisher: ein Geschäftsfeld Chemie):

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

Im Segment Consumer, Health & Nutrition fasst Evonik die Aktivitäten zusammen, die ihre Produkte und Anwendungen vorwiegend in den Endmärkten Ernährung, Gesundheit sowie Konsumgüter vermarkten. Das Segment umfasst die beiden Geschäftsbereiche Consumer Specialties sowie Health & Nutrition.

Im Segment Resource Efficiency konzentriert Evonik Produkte und Anwendungen, die zu einer schonenden Nutzung natürlicher Rohstoff- und Energievorkommen beitragen. 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 (bisher: 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 (bisher: Geschäftsfeld Immobilien).

Das ehemalige Geschäftsfeld Energie wurde in der aktuellen Berichtsperiode größtenteils veräußert und entkonsolidiert, vgl. Anhangziffer (5).

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

in Millionen €	1. Halbjahr	
	2011	2010
EBIT der fortgeführten Berichtssegmente	1.397	1.086
EBIT der anderen operativen Aktivitäten	-17	3
EBIT Corporate Center und Corporate-Aktivitäten	-193	-130
Konsolidierungen	-23	-51
EBIT Corporate, andere Aktivitäten, Konsolidierungen	-233	-178
EBIT des Konzerns	1.164	908
Neutrales Ergebnis	-121	-139
Zinsergebnis	-191	-206
Ergebnis vor Ertragsteuern fortgeführter Aktivitäten	852	563

In einer Anlage zum Anhang sind die nach neuer Struktur segmentierten Daten für die Geschäftsjahre 2008, 2009 und 2010 beigefügt. Hiermit sollen dem Abschlussadressaten nützliche Informationen für einen längeren Vergleichszeitraum zur Verfügung gestellt werden.

(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.

(9) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 29. Juli 2011 wurde die Veräußerung des Carbon Black-Geschäfts vollzogen und am 31. Juli 2011 wurde der Vertrag über den Verkauf der Restaktivitäten des Energiegeschäfts wirksam und führte zu einer Entkonsolidierung dieser Gesellschaften, vgl. Anhangziffer (5.3).

Essen, 3. August 2011

Evonik Industries AG

Der Vorstand

Dr. Engel

Blauth

Dr. Colberg

Dr. Haeberle

Wohlhauser

Dr. Yu

Anlage: Mehrjahresvergleich nach neuer Segmentstruktur für die Geschäftsjahre 2008 bis 2010

nach operativen Segmenten

in Millionen €	Berichtssegmente															Berichtssegmente (fortgeführte Aktivitäten)			Corporate, andere Aktivitäten, Konsolidierung			Summe Konzern (fortgeführte Aktivitäten)			Berichtspflichtiges Segment Energie (nicht fortgef. Aktivität)					
	Consumer, Health & Nutrition			Resource Efficiency			Specialty Materials			Services			Real Estate			Energie	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009
	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009
Außenumsatz	3.677	3.004	3.022	4.195	3.181	3.828	4.117	3.125	4.229	801	714	895	402	396	391	3.399	13.192	10.420	15.764	108	98	109	13.300	10.518	15.873	2.762	2.558			
Innenumsatz	65	51	69	55	44	63	92	77	96	1.389	1.218	1.289	2	1	1	87	1.603	1.391	1.605	-1.603	-1.391	-1.605	-	-	-	47	57			
Gesamtumsatz	3.742	3.055	3.091	4.250	3.225	3.891	4.209	3.202	4.325	2.190	1.932	2.184	404	397	392	3.486	14.795	11.811	17.369	-1.495	-1.293	-1.496	13.300	10.518	15.873	2.809	2.615			
EBITDA (vor Sondereinflüssen)	985	807	602	746	463	558	626	311	472	106	149	118	190	184	222	517	2.653	1.914	2.489	-288	-307	-324	2.365	1.607	2.165	525	418			
EBITDA-Marge in %	26,8	26,9	19,9	17,8	14,6	14,6	15,2	10,0	11,2	13,2	20,9	13,2	47,3	46,5	56,8	15,2	20,1	18,4	15,8				17,8	15,3	13,6	19,0	16,3			
EBIT (vor Sondereinflüssen)	853	675	466	569	264	375	469	162	326	28	76	46	140	134	166	415	2.059	1.311	1.794	-420	-443	-496	1.639	868	1.298	435	326			
Sachinvestitionen	109	97	137	247	162	208	132	154	279	79	81	113	41	59	89	328	608	553	1.154	44	16	6	652	569	1.160	163	280			
Finanzinvestitionen	1	0	26	1	8	9	6	3	0	0	0	0	20	0	12	19	28	11	66	8	17	83	36	28	149	31	14			
Mitarbeiter zum 31.12.	6.326	6.112	6.263	7.874	7.716	7.987	6.789	6.800	8.269	10.616	10.600	10.897	1.098	1.056	974	4.702	32.703	32.284	39.092	1.704	1.577	1.675	34.407	33.861	40.767	4.916	4.820			

nach Regionen

in Millionen €	Deutschland			Übriges Europa			Asien			Nordamerika			Mittel- und Südamerika			Sonstige			Summe Konzern (fortgeführte Aktivitäten)				
	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009
Außenumsatz	3.445	2.988	6.310	3.713	2.942	3.751	2.670	1.971	2.664	2.521	1.886	2.306	657	499	589	294	232	253	13.300	10.518	15.873		
Geschäfts- oder Firmenwerte zum 31.12. ¹⁾	1.717	1.704	2.087	540	538	546	252	214	224	308	286	297	26	24	25	21	20	21	2.864	2.786	3.200		
Sonstige immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien zum 31.12. ¹⁾	4.457	4.651	6.052	568	565	634	845	651	686	587	545	617	107	95	80	41	24	15	6.605	6.531	8.084		
Sachinvestitionen	315	307	766	86	77	76	169	137	221	69	40	87	7	3	5	6	5	5	652	569	1.160		
Finanzinvestitionen	29	20	107	6	5	16	0	1	26	1	2	0	0	0	0	0	0	0	36	28	149		
Mitarbeiter zum 31.12.	21.894	21.686	27.114	3.010	3.159	3.682	4.865	5.000	5.542	4.064	3.442	3.723	336	336	466	238	238	240	34.407	33.861	40.767		

Vorjahreszahlen angepasst.

¹⁾ Langfristiges Vermögen gem. IFRS 8.33 b.

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

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