



engineering. tomorrow. together.

Zwischenbericht 9 Monate 2017/2018

1. Oktober 2017 – 30. Juni 2018
thyssenkrupp AG



thyssenkrupp

thyssenkrupp in Zahlen

KONZERN OHNE STEEL AMERICAS (AM)¹⁾

		9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung	in %	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung	in %
Auftragseingang	Mio €	31.456	31.122	-334	-1	10.213	10.886	673	7
Umsatz	Mio €	30.772	31.683	911	3	10.437	11.117	681	7
EBIT	Mio €	985	1.098	113	12	484	243	-241	-50
EBIT-Marge	%	3,2	3,5	0,3	8	4,6	2,2	-2,5	-53
Bereinigtes EBIT	Mio €	1.222	1.276	54	4	519	332	-187	-36
Bereinigte-EBIT-Marge	%	4,0	4,0	0,1	1	5,0	3,0	-2,0	-40
Ergebnis vor Steuern	Mio €	679	814	135	20	396	158	-238	-60
Ergebnis nach Steuern	Mio €	326	230	-96	-30	268	-114	-382	--
davon Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	Mio €	296	190	-106	-36	254	-131	-385	--
Ergebnis je Aktie	€	0,52	0,31	-0,22	-42	0,45	-0,21	-0,66	--
Operating Cashflow	Mio €	-1.256	-797	460	37	24	60	36	149
Cashflow für Investitionen	Mio €	-1.067	-855	212	20	-432	-293	139	32
Cashflow aus Desinvestitionen	Mio €	62	78	16	26	8	34	26	321
Free Cashflow	Mio €	-2.261	-1.573	688	30	-400	-199	201	50
Free Cashflow vor M&A	Mio €	-2.190	-1.592	597	27	-332	-211	121	36
Mitarbeiter (30.06.)		157.634	159.655	2.021	1	157.634	159.655	2.021	1

¹⁾ Siehe Vorbemerkungen.

KONZERN INSGESAMT¹⁾

		9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung	in %	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung	in %
Auftragseingang	Mio €	32.673	31.122	-1.551	-5	10.725	10.886	160	1
Umsatz	Mio €	32.013	31.683	-331	-1	10.929	11.117	188	2
EBIT ²⁾	Mio €	205	1.098	893	435	529	243	-286	-54
EBIT-Marge	%	0,6	3,5	2,8	440	4,8	2,2	-2,7	-55
Bereinigtes EBIT ²⁾	Mio €	1.376	1.276	-100	-7	620	332	-288	-46
Bereinigte-EBIT-Marge	%	4,3	4,0	-0,3	-6	5,7	3,0	-2,7	-47
Ergebnis vor Steuern ²⁾	Mio €	-287	814	1.101	++	293	158	-135	-46
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)	Mio €	-721	230	951	++	134	-114	-248	--
davon Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	Mio €	-751	190	941	++	120	-131	-251	--
Ergebnis je Aktie	€	-1,33	0,31	1,63	++	0,21	-0,21	-0,42	--
Operating Cashflow	Mio €	-1.338	-797	541	40	1	60	59	++
Cashflow für Investitionen	Mio €	-1.182	-855	327	28	-456	-293	162	36
Cashflow aus Desinvestitionen	Mio €	68	78	10	16	9	34	25	286
Free Cashflow	Mio €	-2.452	-1.573	879	36	-445	-199	247	55
Free Cashflow vor M&A ³⁾	Mio €	-2.326	-1.592	734	32	-377	-211	166	44
Netto-Finanzschulden (30.06.)	Mio €	6.311	3.808	-2.503	-40	6.311	3.808	-2.503	-40
Eigenkapital (30.06.)	Mio €	2.242	3.341	1.099	49	2.242	3.341	1.099	49
Gearing (30.06.)	%	281,5	114,0	-167,5	-60	281,5	114,0	-167,5	-60
Mitarbeiter (30.06.)		161.781	159.655	-2.126	-1	161.781	159.655	-2.126	-1

¹⁾ Siehe Vorbemerkungen.²⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).³⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Analyse der Kapitalflussrechnung.

KONZERN – FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄTEN¹⁾

		9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung	in %	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung	in %
Auftragseingang	Mio €	25.881	25.263	-618	-2	8.381	8.797	416	5
Umsatz	Mio €	25.218	25.762	544	2	8.504	9.010	505	6
EBIT	Mio €	655	500	-155	-24	260	35	-225	-86
EBIT-Marge	%	2,6	1,9	-0,7	-25	3,1	0,4	-2,7	-87
Bereinigtes EBIT	Mio €	878	648	-230	-26	285	97	-187	-66
Bereinigte-EBIT-Marge	%	3,5	2,5	-1,0	-28	3,3	1,1	-2,3	-68
Ergebnis vor Steuern ²⁾	Mio €	392	273	-119	-30	186	-31	-217	--
Ergebnis nach Steuern	Mio €	161	-137	-298	--	124	-240	-364	--
davon Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	Mio €	133	-173	-306	--	110	-254	-364	--
Ergebnis je Aktie	€	0,23	-0,28	-0,51	--	0,19	-0,41	-0,60	--
Operating Cashflow	Mio €	-946	-1.364	-418	-44	-142	-228	-86	-61
Cashflow für Investitionen	Mio €	-635	-595	40	6	-246	-209	37	15
Cashflow aus Desinvestitionen	Mio €	47	55	8	17	8	23	15	174
Free Cashflow ³⁾	Mio €	-1.534	-1.903	-369	-24	-379	-414	-35	-9
Free Cashflow vor M&A ³⁾	Mio €	-1.462	-1.922	-460	-31	-311	-426	-116	-37
Mitarbeiter (30.06.)		128.584	130.907	2.323	2	128.584	130.907	2.323	2

¹⁾ Siehe Vorbemerkungen.

²⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

³⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Analyse der Kapitalflussrechnung.

STAMMDATEN UND KENNZAHLEN ZUR THYSSENKRUPP AKTIE / ADRS

ISIN		Anzahl Aktien (insgesamt)	Stück	622.531.741
Aktien (Börsen Frankfurt, Düsseldorf)	DE 000 750 0001	Kurs Ende Juni 2018	€	20,82
ADRs (Außerbörslicher Handel)	US88629Q2075	Marktkapitalisierung Ende Juni 2018	Mio €	12.961
Kürzel				
Aktien		TKA		
ADRs		TKAMY		

BUSINESS AREAS

	Auftragseingang Mio €		Umsatz Mio €		EBIT ¹⁾ Mio €		Bereinigtes EBIT ¹⁾ Mio €		Mitarbeiter	
	9 Monate 2016/2017	9 Monate 2017/2018	9 Monate 2016/2017	9 Monate 2017/2018	9 Monate 2016/2017	9 Monate 2017/2018	9 Monate 2016/2017	9 Monate 2017/2018	30.06.2017	30.06.2018
Components Technology	5.738	5.889	5.648	5.878	216	232	274	268	32.469	34.126
Elevator Technology	6.038	5.814	5.703	5.538	584	591	662	642	52.460	52.683
Industrial Solutions	4.149	2.823	4.002	3.591	48	-250	70	-224	21.678	21.583
Materials Services	10.244	10.957	10.185	10.997	189	215	245	236	19.862	20.148
Steel Europe	6.692	7.029	6.616	7.065	347	597	352	586	27.384	27.090
Corporate	190	242	195	245	-388	-292	-370	-237	3.781	4.025
Konsolidierung	-1.594	-1.633	-1.577	-1.631	-10	6	-10	6		
Konzern ohne AM	31.456	31.122	30.772	31.683	985	1.098	1.222	1.276	157.634	159.655
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	1.217	0	1.242	0	-779	0	153	0	4.147	0
Konzern insgesamt	32.673	31.122	32.013	31.683	205	1.098	1.376	1.276	161.781	159.655
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	5.575	5.859	5.554	5.921	329	598	344	627	29.050	28.748
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	1.217	0	1.242	0	-779	0	153	0	4.147	0
Konzern fortgeführte Aktivitäten	25.881	25.263	25.218	25.762	655	500	878	648	128.584	130.907

¹⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

	Auftragseingang Mio €		Umsatz Mio €		EBIT ¹⁾ Mio €		Bereinigtes EBIT ¹⁾ Mio €	
	3. Quartal 2016/2017 ¹⁾	3. Quartal 2017/2018	3. Quartal 2016/2017 ¹⁾	3. Quartal 2017/2018	3. Quartal 2016/2017 ¹⁾	3. Quartal 2017/2018	3. Quartal 2016/2017 ¹⁾	3. Quartal 2017/2018
Components Technology	2.000	2.027	1.970	2.043	93	67	99	98
Elevator Technology	2.024	1.981	1.954	1.938	232	203	240	218
Industrial Solutions	1.031	1.053	1.241	1.254	15	-216	6	-213
Materials Services	3.430	3.818	3.504	3.863	57	76	73	85
Steel Europe	2.171	2.474	2.337	2.496	231	240	232	228
Corporate	97	73	69	74	-145	-124	-131	-82
Konsolidierung	-539	-540	-639	-551	1	-2	1	-2
Konzern ohne AM	10.213	10.886	10.437	11.117	484	243	519	332
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	512	0	493	0	45	0	101	0
Konzern insgesamt	10.725	10.886	10.929	11.117	529	243	620	332
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	1.832	2.089	1.932	2.108	224	208	234	234
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	512	0	493	0	45	0	101	0
Konzern fortgeführte Aktivitäten	8.381	8.797	8.504	9.010	260	35	285	97

¹⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

Inhalt

02 thyssenkrupp in Zahlen

07 Zwischenlagebericht

- 07 Wirtschaftsbericht
 - 07 Zusammenfassung
 - 09 Makro- und Branchenumfeld
 - 11 Geschäftsverlauf im Konzern und in den Business Areas
 - 15 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage
- 20 Compliance
- 20 Prognose-, Chancen- und Risikobericht
 - 20 Prognose 2017 / 2018
 - 22 Chancen und Risiken

23 Verkürzter Zwischenabschluss

- 24 Konzernbilanz
- 26 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 27 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 28 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 29 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 31 Verkürzter Konzernanhang

- 42 Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

- 43 Weitere Informationen
- 43 Kontakt und Finanzkalender 2018 / 2019

Unser Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des Folgejahres.

Wir verwenden in diesem Finanzbericht im Interesse der besseren Lesbarkeit ausschließlich die männliche Pluralform (z.B. „Mitarbeiter“ anstatt „Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter“). Sie bezieht sich immer zugleich auf weibliche und männliche Personen.

Zwischenlagebericht

Vorbemerkungen

Die Berichterstattung folgt dem internen Steuerungskonzept von thyssenkrupp, das unverändert auf die bisherige Struktur der Business Areas und damit auf den Gesamtkonzern in seiner aktuellen Struktur (Konzern ohne Steel Americas (AM)) abstellt.

Ergänzend werden die fortgeführten Aktivitäten dargestellt, die den Gesamtkonzern ohne die nicht fortgeführten Stahlaktivitäten umfassen; letztere enthalten die Business Area Steel Europe, die thyssenkrupp MillServices & Systems GmbH aus der Business Area Materials Services und einzelne Gesellschaften aus Corporate.

Veränderungen im Vorstand und Aufsichtsrat

- Guido Kerkhoff hat am 13. Juli 2018 die Nachfolge von Dr. Heinrich Hiesinger als Vorsitzender des Vorstands der thyssenkrupp AG angetreten. Dr. Heinrich Hiesinger ist am 6. Juli 2018 einvernehmlich aus dem Unternehmen ausgeschieden.
- Prof. Dr. Ulrich Lehner hat mit Wirkung zum 31. Juli 2018 sein Mandat als Vorsitzender des Aufsichtsrats der thyssenkrupp AG niedergelegt und ist aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden.

Wirtschaftsbericht

Zusammenfassung

**Zusätzliche Projektaufwendungen bei Industrial Solutions belasten Bereinigtes EBIT;
Gesamtjahr bei rund 1,8 Mrd € erwartet**

- Nach Veränderungen im Vorstand und Aufsichtsrat weiterhin Fokussierung auf Verbesserung der operativen Leistungsfähigkeit in unseren Industriegüter- und Materialgeschäften:
 - Dabei Einleitung von Turnaround Konzept bei Industrial Solutions
 - Corporate mit zusätzlichen Effekten aus Abspaltung des Stahlgeschäftes
- Auftragseingang der Industriegütergeschäfte:
 - Components Technology mit bestem Auftragseingang seit sieben Jahren
 - Elevator Technology währungsbereinigt über Vorjahr
 - Industrial Solutions nach Großaufträgen im Vorjahr rückläufig, im 3. Quartal über Vorjahr

- Konzernumsatz mit Anstieg: Werkstoffgeschäfte in anhaltend gutem Marktumfeld über Vorjahr; Umsatzwachstum bei Components Technology und währungsbereinigt bei Elevator Technology; Industrial Solutions deutlich unter Vorjahr
- Bereinigtes EBIT bei 1.276 Mio €:
 - Werkstoffgeschäfte insgesamt profitieren weiter von zyklischem Aufschwung
 - Corporate mit schneller als geplanter Reduktion der Verwaltungskosten sowie geringeren Aufwendungen für Konzerninitiativen
 - Components Technology bei gegenläufigen Wechselkurseffekten und gestiegenen Materialkosten temporär leicht unter Vorjahr, auf vergleichbarer Basis über Vorjahr
 - Elevator Technology trotz gegenläufiger Wechselkurseffekte und gestiegener Materialkosten mit robuster Margenentwicklung im Vergleich zum Wettbewerb
 - Industrial Solutions aufgrund von zusätzlichen Projektaufwendungen bei Marine Systems sowie im Anlagenbau deutlich unter Vorjahr
- 560 Mio € EBIT-Effekte aus „impact“ steigern Effizienz in den ersten 9 Monaten
- Periodenüberschuss rückläufig: geringere Sondereffekte und verbessertes Zinsergebnis; gegenläufig Wertberichtigungen von aktiven latenten Steuern auf Verlustvorträgen im Zusammenhang mit dem Joint Venture im 3. Quartal, höherer Steueraufwand resultierend aus gestiegenem EBT sowie zusätzliche Projektaufwendungen bei Industrial Solutions; Periodenüberschuss für den Gesamtkonzern deutlich gesteigert
- Free Cashflow im 3. Quartal und nach 9 Monaten mit erneut deutlicher Verbesserung zum Vorjahr, jedoch negativ i. W. durch Belastung des weiterhin geringen Auftragseingangs und hoher Auszahlungen aus dem Auftragsbestand bei Industrial Solutions
- Wichtiger Meilenstein erreicht: Joint-Venture-Vertrag zum Zusammenschluss der europäischen Stahlaktivitäten im 50/50-Gemeinschaftsunternehmen thyssenkrupp Tata Steel unterzeichnet
 - Erwartete jährliche Synergien von 400-500 Mio € in Due Dilligence bestätigt; weitere Synergien bei Investitionen und Optimierung des Working Capital
 - Wirtschaftliches Verhältnis von 55 / 45 zugunsten von thyssenkrupp im Falle eines IPO; exklusives Recht über den Zeitpunkt eines potenziellen Börsengangs zu entscheiden
 - Mit Vollzug deutliche Verbesserung der Bilanzkennzahlen sowie Entlastung des Cashflows
 - Vollzug der Transaktion i. W. vorbehaltlich der Freigabe durch Wettbewerbsbehörden
- Gesamtjahresprognose für den Konzern: Bereinigtes EBIT i. W. aufgrund von zusätzlichen Projektaufwendungen bei Industrial Solutions nun am unteren Ende der Bandbreite; FCF vor M&A im Vergleich zum Vorjahr mit deutlicher Verbesserung, aufgrund des geringen Auftragseingangs und verzögerter Meilensteinzahlungen bei Industrial Solutions jedoch negativ; Jahresüberschuss nach wie vor deutlich über Vorjahr

Makro- und Branchenumfeld

Globales Wirtschaftswachstum 2018 auf solidem Vorjahresniveau – Unsicherheiten zuletzt jedoch gestiegen

- Industrieländer: Höhepunkt der Konjunkturdynamik scheint überschritten; expansive Geldpolitik treibt Wachstum nach wie vor an
- Schwellenländer: Wirtschaftlicher Aufschwung setzt sich fort, regionale Unterschiede nehmen aber wieder zu
- Unsicherheiten und Risiken weiter gestiegen (weitere Eskalation handelspolitischer Konflikte, geopolitische Krisenherde, Zinswende USA, Brexit-Austrittsverhandlungen, kritische Verschuldungssituation in zahlreichen Ländern, hohe Volatilitäten im chinesischen Finanz- und Immobiliensektor sowie volatile Material- und Rohstoffkosten)

BRUTTOINLANDSPRODUKT

reale Veränderung zum Vorjahr in %	2017	2018 ¹⁾
Euroraum	2,3	2,1
Deutschland	2,2	2,0
Russland	1,5	1,7
Übriges Mittel-/Osteuropa	4,1	3,7
USA	2,3	2,8
Brasilien	1,0	2,0
Japan	1,7	1,1
China	6,9	6,6
Indien	6,5	7,1
Naher Osten & Afrika	3,3	3,3
Welt	3,6	3,6

¹⁾ Prognosen

Quellen: IHS Markit, IMF, Consensus Forecasts, diverse Banken und Forschungsinstitute, eigene Schätzungen

Automobilindustrie

- Weltweiter Absatz und Produktion von Pkw sowie leichten Nutzfahrzeugen 2018 weiterhin mit leichtem Wachstum
- Europa: Nach gestiegenem Absatz 2017, stabil bis leicht positiv in 2018
- NAFTA: Absatz 2017 rückläufig nach Rekord im Vorjahr, 2018 ebenfalls leicht rückläufig
- China: Pkw-Absatz und Produktion 2017 mit leichtem Zuwachs bei verringerten staatlichen Kaufanreizen, 2018 leichtes Wachstum
- Schwere Nutzfahrzeuge: Weltweite Produktionsentwicklung 2017 positiv, begünstigt durch starkes Wachstum in China und beginnende Erholung in NAFTA; 2018 infolge von Vorzieheffekten im Vorjahr in China voraussichtlich schwächer, restliche Märkte positiv, insbesondere USA Class 8 sehr positiv

Maschinenbau

- Deutschland: Nochmals höheres Wachstum 2018 durch steigende Ausrüstungsinvestitionen und Exporte
- USA: Produktionswachstum 2018 stark aufwärts revidiert; Ausrüstungsinvestitionen sorgen weiterhin für kräftiges Plus
- China: Wachstum schwächt sich 2018 auf hohem Niveau ab; Modernisierungsbedarf der Wirtschaft stützt weiterhin

Bauwirtschaft

- Deutschland: 2018 solides Wachstum durch Wohnungsbau, Wirtschaftsbau und öffentlichen Bau; niedrige Hypothekenzinsen und öffentliche Investitionsprogramme wachstumsfördernd
- USA: Höhere Wachstumsdynamik 2018 nach schwachem Vorjahr
- China und Indien: Abnehmende Dynamik 2018 in China aufgrund geringerer staatlicher Unterstützung, spürbarer Produktionsanstieg in Indien

ENTWICKLUNG IN WICHTIGEN ABSATZMÄRKTEN

	2017	2018 ¹⁾
Fahrzeugproduktion, in Mio Pkw und leichte Nutzfahrzeuge		
Welt	92,2	94,1
Westeuropa (inkl. Deutschland)	14,7	14,9
Deutschland	5,7	5,6
USA	10,9	11,1
Mexiko	3,9	4,1
Japan	9,2	9,1
China	27,7	28,2
Indien	4,4	4,7
Brasilien	2,6	2,9
Maschinenbauproduktion, real, in % gegenüber Vorjahr		
Deutschland	3,9	4,5
USA	7,2	7,2
Japan	8,2	5,6
China	11,0	8,3
Bautätigkeit, real, in % gegenüber Vorjahr		
Deutschland	3,2	2,6
USA	0,7	3,0
China	4,4	3,7
Indien	1,8	7,2

¹⁾ Prognose

Quellen: IHS Markit, Oxford Economics, nationale Verbände, eigene Schätzungen

Stahlumfeld

- Globale Walzstahlnachfrage auch 2018 zunehmend; dabei Stagnation oder leichte Zunahme in China, aber solide Zuwächse im Rest der Welt; höhere Wachstumsdynamik in den Schwellenländern
- EU-Qualitätsflachstahlmarkt in den ersten fünf Monaten 2018 leicht über Vorjahr; bei geringfügig niedrigeren Drittlandimporten moderate Absatzsteigerungen der europäischen Anbieter
- Marktumfeld strukturell weiterhin herausfordernd und von Unsicherheit geprägt: volatile Rohstoffmärkte, anhaltende globale Überkapazitäten, Verwerfungen auf den internationalen Stahlhandelsmärkten als Folge der US-Zölle auf Stahlimporte und Sorge vor Ausweitung von Handelskonflikten; seit Mitte Juli geltende vorläufige Schutzklauselmaßnahmen der EU, um Handelsumlenkungen in die EU als Folge der US-Zollpolitik entgegenzutreten

Geschäftsverlauf im Konzern und in den Business Areas

Auftragseingang unter hohem Vorjahr; Umsatz mit leichtem Wachstum; zusätzliche Projektaufwendungen bei Industrial Solutions belasten das Bereinigte EBIT

AUFTRAGSEINGANG NACH BUSINESS AREAS

Mio €	9 Monate 2016/2017	9 Monate 2017/2018	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis ¹⁾ in %	3. Quartal 2016/2017	3. Quartal 2017/2018	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis ¹⁾ in %
Components Technology	5.738	5.889	3	8	2.000	2.027	1	5
Elevator Technology	6.038	5.814	-4	3	2.024	1.981	-2	3
Industrial Solutions	4.149	2.823	-32	-33	1.031	1.053	2	4
Materials Services	10.244	10.957	7	10	3.430	3.818	11	14
Steel Europe	6.692	7.029	5	6	2.171	2.474	14	15
Corporate	190	242	27	27	97	73	-25	-25
Konsolidierung	-1.594	-1.633	—	—	-539	-540	—	—
Konzern ohne AM	31.456	31.122	-1		10.213	10.886	7	
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	1.217	0	--		512	0	--	
Konzern insgesamt	32.673	31.122	-5	-2	10.725	10.886	1	4
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	5.575	5.859	5		1.832	2.089	14	
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	1.217	0	--		512	0	--	
Konzern fortgeführte Aktivitäten	25.881	25.263	-2	1	8.381	8.797	5	9

¹⁾ Bereinigt um wesentliche Währungs- und Portfolioeffekte

Auftragseingang der **Industriegütergeschäfte** nach 9 Monaten:

- Components Technology mit bestem Auftragseingang seit sieben Jahren trotz gegenläufiger Währungseffekte; Elevator Technology nach starkem Vorjahr rückläufig, auf vergleichbarer Basis jedoch positiv
- Industrial Solutions nach starken Vorjahreswerten in Folge zurückhaltender Vergabe von Großprojekten deutlich unter Vorjahr, im 3. Quartal leicht über Vorjahr

Components Technology

- Pkw-Komponenten: Zuwächse nach 9 Monaten insbesondere bei Nockenwellenmodulen, Achsmontage und Dämpfersystemen; weiterhin robuste Nachfrage in China und Westeuropa, USA rückläufig; 3. Quartal leicht über Vorjahr bei gegenläufigen Währungseffekten (USD und CNY)
- Komponenten für schwere Nutzfahrzeuge: Gute Marktentwicklung in den USA, Europa stabil, Brasilien mit Zuwächsen ausgehend von niedrigem Niveau
- Industriekomponenten: Anhaltend schwächere Nachfrage bei Windenergie, insbesondere in Brasilien und Indien, steigende Nachfrage bei Baumaschinenkomponenten von niedrigem Niveau in allgemein verbessertem Umfeld

Elevator Technology

- Auftragseingang nach 9 Monaten weiterhin auf hohem Niveau, aufgrund gegenläufiger Wechselkurseffekte (i. W. USD, CNY, BRL) jedoch unter Vorjahr; auf vergleichbarer Basis mit Wachstum
- Positive operative Entwicklung in den USA und Kanada; Neuanlagengeschäft in Europa leicht unter Vorjahr aufgrund eines Großauftrages im Vorjahreszeitraum; China bei hohem Preisdruck unter Vorjahr, Anzahl von Neuinstallationen auf Vorjahresniveau

Industrial Solutions

- Chemieanlagenbau: Mittelgroßer Raffinerie-Auftrag in Deutschland sowie Aufträge für Neuanlagen und Services, vor allem in Asien und Europa; weiterhin angespannte Auftragslage bei Großprojekten aufgrund von zurückhaltendem Investitionsverhalten seitens der Kunden, insbesondere im Bereich Düngemittel
- Zement: Kleine und mittelgroße Aufträge für Anlagen und Maschinen, u.a. in Mexiko, Westafrika und Indien; aktuelle Marktlage geprägt durch in letzten Jahren aufgebaute Überkapazitäten
- Mining mit weiterhin anziehender Nachfrage: Aufträge u.a. für Kohleumschlag- und Kraftwerksanlagen in Indien, Hafenumschlaganlage in Russland, Mahl- und Brechtechnik in Europa sowie den USA; weiterhin verhaltene Investitionstätigkeit bei Neuerschließungen
- System Engineering: Kontinuierliche Nachfrage nach Produktionssystemen für die Automobilindustrie, i. W. in Europa und Asien; Großauftrag für Karosseriefertigungsanlagen von deutschem Automobilhersteller im 3. Quartal
- Marine Systems: Kleinere und mittelgroße Aufträge in den Bereichen Marineelektronik, Wartung und Service sowie Auftragserweiterungen; Vorjahr profitierte von U-Boot-Großauftrag

Der Auftragseingang der **Werkstoffgeschäfte** insgesamt stieg an:

- Steel Europe bei stabilen Bestellmengen (8,3 Mio t) mit preisbedingtem Anstieg
- Materials Services i. W. mengenbedingt über Vorjahr

UMSATZ NACH BUSINESS AREAS

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis ¹⁾ in %	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis ¹⁾ in %
Components Technology	5.648	5.878	4	9	1.970	2.043	4	8
Elevator Technology	5.703	5.538	-3	3	1.954	1.938	-1	4
Industrial Solutions	4.002	3.591	-10	-12	1.241	1.254	1	2
Materials Services	10.185	10.997	8	11	3.504	3.863	10	13
Steel Europe	6.616	7.065	7	7	2.337	2.496	7	7
Corporate	195	245	26	25	69	74	7	7
Konsolidierung	-1.577	-1.631	—	—	-639	-551	—	—
Konzern ohne AM	30.772	31.683	3		10.437	11.117	7	
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	1.242	0	--		493	0	--	
Konzern insgesamt	32.013	31.683	-1	2	10.929	11.117	2	4
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	5.554	5.921	7		1.932	2.108	9	
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	1.242	0	--		493	0	--	
Konzern fortgeführte Aktivitäten	25.218	25.762	2	6	8.504	9.010	6	9

¹⁾ Bereinigt um wesentliche Währungs- und Portfolioeffekte

Umsatz der **Industriegütergeschäfte** nach 9 Monaten:

- Components Technology bei gegenläufigen Währungseffekten über Vorjahr; Elevator Technology währungsbedingt (USD, CNY und BRL) leicht unter Vorjahr, auf vergleichbarer Basis mit leichtem Wachstum
- Industrial Solutions i. W. durch schwächeren Auftragseingang sowie geringeren Projektfortschritt von Aufträgen bei Marine Systems deutlich rückläufig

Die **Werkstoffgeschäfte** haben ihren Umsatz gegenüber dem Vorjahr deutlich gesteigert.

Materials Services

- Preisentwicklung in nahezu allen Produktsegmenten relativ stabil; Preis für Edelstahl gestiegen
- Insgesamt Werk- und Rohstoff-Absatz mit 8,5 Mio t über Vorjahr (8,2 Mio t Versand)
- Steigende Umsätze im Lager- und Servicegeschäft; deutliche Zuwächse im lagerführenden Werkstoffhandel in weiten Teilen Europas und Nordamerikas und im internationalen Streckengeschäft mit Roh- und Werkstoffen
- Mengen bei AST über Vorjahr

Steel Europe

- Umsatzanstieg im Vorjahresvergleich infolge höherer durchschnittlicher Nettoerlöse bei leicht niedrigerem Versand (8,5 Mio t); Absatzsteigerungen mit Kunden der Automobilindustrie kompensierten v.a. den strukturellen Minderversand bei Grobblech
- Höheres Nettoerlösniveau über alle Produkte und Business Units – bei auch innerjährlicher Verbesserung

BEREINIGTES EBIT NACH BUSINESS AREAS

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung in %	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung in %
Components Technology	274	268	-2	99	98	-1
Elevator Technology	662	642	-3	240	218	-9
Industrial Solutions	70	-224	--	6	-213	--
Materials Services	245	236	-4	73	85	18
Steel Europe	352	586	67	232	228	-2
Corporate	-370	-237	36	-131	-82	38
Konsolidierung	-10	6	—	1	-2	—
Konzern ohne AM	1.222	1.276	4	519	332	-36
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	153	0	--	101	0	--
Konzern insgesamt	1.376	1.276	-7	620	332	-46
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	344	627	83	234	234	0
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	153	0	--	101	0	--
Konzern fortgeführte Aktivitäten¹⁾	878	648	-26	285	97	-66

¹⁾ Siehe auch die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Note 07).

Das Bereinigte EBIT der **Industriegütergeschäfte** insgesamt liegt i. W. bedingt durch den starken Ergebnismrückgang bei Industrial Solutions unter Vorjahr.

Components Technology

- Bereinigtes EBIT leicht unter Vorjahr: gegenläufige Währungseffekte (USD und CNY), gestiegene Materialpreise, geringere Nachfrage nach Komponenten für Windenergieanlagen mit starkem Preiswettbewerb, schwächere Produktivität bei Federn und Stabilisatoren, kundenseitig bedingte flachere Anlaufkurve neuer Werke; z.T. kompensiert durch bessere Entwicklung bei Nockenwellenmodulen, Dämpfersystemen sowie Kurbelwellen- und Baumaschinenkomponenten; auf vergleichbarer Basis über Vorjahr
- Marge nach 9 Monaten mit 4,6% unter Vorjahr, auch aufgrund von Mix-Effekten (höherer Umsatz mit Montage von Achsmodulen); im 3. Quartal mit 4,8% auf Vorquartalsniveau

Elevator Technology

- Bereinigtes EBIT aufgrund negativer Währungseffekte (USD, BRL, CNY) sowie gestiegener Materialkosten insbesondere in China unter Vorjahr; auf vergleichbarer Basis über Vorjahr
- Marge gestützt durch Performancemaßnahmen nach 9 Monaten mit 11,6% auf Vorjahresniveau; Entwicklung im Vergleich zum Wettbewerb robust

Industrial Solutions

- Bereinigtes EBIT negativ und deutlich unter Vorjahr, i. W. durch zusätzliche Aufwendungen im Rahmen einer umfangreichen Projektanalyse sowie Neubewertung einzelner Projekte im 3. Quartal
- Zusätzliche Belastung resultierend aus niedrigerem Umsatz, ungünstigerem Umsatzmix sowie partieller Unterauslastung

Das Bereinigte EBIT der **Werkstoffgeschäfte** lag in einem positiven Marktumfeld, auch unterstützt durch Kostensenkungsprogramme, deutlich über Vorjahr.

Materials Services

- Ergebnis auf hohem Niveau leicht unter Vorjahr; einerseits positive Preis- und Mengenentwicklung sowie Performancemaßnahmen, andererseits geringere Effekte aus im Vergleich zum Vorjahr abgeschwächter Preisdynamik; in Q3 über Vorjahr
- Ergebnis von AST durch profitables Wachstum im Endverbraucher-Geschäft sowie operative Performanceverbesserungen weiterhin auf hohem Niveau, jedoch unter hohem Vorjahr

Steel Europe

- Ergebnis erlösbedingt signifikant über Vorjahr und mit deutlicher Steigerung im Geschäftsjahresverlauf; gestützt durch Kosten- und Effizienzmaßnahmen
- Erfreuliche Margenentwicklung: Bereinigte EBIT-Marge signifikant gesteigert

Corporate

- Bereinigtes EBIT mit deutlicher Verbesserung gegenüber Vorjahr: Neben der schneller als geplanten Umsetzung von Maßnahmen zur Reduktion der Verwaltungskosten, auch sinkende Projektaufwendungen für Vereinheitlichung der IT-Infrastruktur und Daten- und Prozessharmonisierung
- Positiver Ergebniseffekt durch Grundstücksverkauf im 1. Quartal

Ergebnis durch Sondereffekte belastet

SONDEREFFEKTE NACH BUSINESS AREAS

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung
Components Technology	58	36	-22	6	31	25
Elevator Technology	78	51	-27	8	15	7
Industrial Solutions	22	25	3	-9	3	12
Materials Services	57	21	-35	15	9	-6
Steel Europe	4	-11	-15	1	-12	-13
Corporate	18	55	37	14	42	28
Konzern ohne AM	237	178	-60	35	88	54
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	933	0	-933	56	0	-56
Konzern insgesamt	1.170	178	-993	91	88	-2
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	14	29	15	10	26	16
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	933	0	-933	56	0	-56
Konzern fortgeführte Aktivitäten	223	148	-75	24	62	37

■ Wesentliche Sondereffekte im Berichtszeitraum:

- Components Technology: Bereinigungen i. W. im Zusammenhang mit nachlaufenden Schließungskosten und Wertminderungsaufwendungen im Umlaufvermögen
- Elevator Technology: Restrukturierung und Reorganisation in Europa
- Industrial Solutions: Aperiodische Sonderaufwendungen für abgeschlossenen Altauftrag im 2. Quartal
- Materials Services: i. W. mehrere Restrukturierungsmaßnahmen u.a. im lagerführenden Werkstoffhandel in Deutschland
- Steel Europe: Ertrag aus Desinvestitionsprojekten M&A
- Corporate: Verkauf einer Unternehmensbeteiligung; Aufwendungen aus Desinvestitionsprojekten M&A

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Analyse der Gewinn- und Verlustrechnung

Betriebliches Ergebnis

- Umsatz der fortgeführten Aktivitäten insgesamt um 2% erhöht; überproportionaler Anstieg der Umsatzkosten, insbesondere im Zusammenhang mit den Materialkosten, verbunden mit Rückgang der Brutto-Umsatzmarge auf 15%
- Rückgang der Vertriebskosten der fortgeführten Aktivitäten vor allem durch geringere Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- Abnahme der allgemeinen Verwaltungskosten insbesondere durch rückläufige Beratungs- und Restrukturierungsaufwendungen

- Verminderung der sonstigen Erträge der fortgeführten Aktivitäten vor allem durch den Wegfall des im Vorjahr erfassten Gewinns aus der Neubewertung der Beteiligung an der Atlas Elektronik im Zusammenhang mit dem Übergang auf die Vollkonsolidierung durch den Erwerb der Restanteile
- Abnahme der sonstigen Aufwendungen der fortgeführten Aktivitäten insbesondere wegen gesunkener ertragsunabhängiger Steuern
- Verbesserung der sonstigen Gewinne/Verluste der fortgeführten Aktivitäten i. W. durch Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen

Finanzergebnis und Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

- Verbesserung des Ergebnisses aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen der fortgeführten Aktivitäten insbesondere durch den Wegfall von im Vorjahr erfassten Verlusten aus der Bewertung der Anteile von Atlas Elektronik nach der Equity-Methode
- Insgesamt Verbesserung des Saldos aus Finanzierungserträgen und -aufwendungen v. a. wegen gesunkenem Zinsaufwand für Finanzschulden
- Anstieg des Steueraufwands der fortgeführten Aktivitäten maßgeblich durch Einmaleffekte aus der US-Steuerreform sowie durch Abwertung aktiver latenter Steuern auf steuerliche Verlustvorträge in Deutschland beeinflusst; gegenläufig wirkte die wirtschaftliche Zuordnung zu den nicht fortgeführten Aktivitäten

Ergebnis je Aktie

- Periodenergebnis um 951 Mio € auf einen Überschuss von 230 Mio € stark verbessert, insbesondere als Folge des Wegfalls der im Vorjahr erfassten Verluste von Steel Americas und der eingetretenen Ergebnisverbesserung bei den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten
- Ergebnis je Aktie entsprechend um 1,64 € auf Gewinn von 0,31 € deutlich verbessert

Analyse der Kapitalflussrechnung

Operating Cashflow

- Operating Cashflow der fortgeführten Aktivitäten im Berichtszeitraum wie im Vorjahr insbesondere aufgrund der Mittelbindung bei operativen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten deutlich negativ
- Negativer Operating Cashflow des Konzerns insgesamt gegenüber Vorjahr durch das verbesserte Periodenergebnis vor Abschreibungen und die geringere Mittelbindung bei den operativen Vermögenswerten und Schulden der nicht fortgeführten Aktivitäten deutlich vermindert

Cashflow aus Investitionstätigkeit

- Investitionen unter Vorjahresniveau i. W. als Folge der gesunkenen Investitionstätigkeit der nicht fortgeführten Aktivitäten; Anteil der Industriegütergeschäfte an den Gesamtinvestitionen auf 58% gesteigert
- In allen Business Areas und bei Corporate Erneuerung der IT und Harmonisierung der Systemlandschaft zur Effizienzsteigerung und Kostensenkung sowie als Basis für Industrie 4.0

INVESTITIONEN NACH BUSINESS AREAS

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung in %	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung in %
Components Technology	397	365	-8	170	123	-27
Elevator Technology	110	78	-29	34	30	-12
Industrial Solutions	41	57	40	8	22	157
Materials Services	63	66	5	20	26	36
Steel Europe	425	249	-41	184	79	-57
Corporate	36	42	19	11	12	12
Konsolidierung	-5	-4	—	5	1	—
Konzern ohne AM	1.067	855	-20	432	293	-32
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	115	0	--	23	0	--
Konzern insgesamt	1.182	855	-28	456	293	-36
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	432	260	-40	187	84	-55
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	115	0	--	23	0	--
Konzern fortgeführte Aktivitäten	635	595	-6	246	209	-15

Components Technology

- Fortsetzung Wachstums- und Regionalisierungsstrategie
- Ausbau des weltweiten Automotive-Produktionsverbundes; u.a. in China Aufnahme Produktion im neuen Werk für elektrische Lenksysteme, Standorterweiterung Dämpfersysteme in Rumänien weit fortgeschritten; Werke für drei Produktbereiche in Ungarn sowie ein weiteres Werk für Federn- und Stabilisatoren in China im Aufbau

Elevator Technology

- China: Inbetriebnahme des 248 m hohen Testturms in Zhongshan im März
- Deutschland: 246 m hoher Testturm in Rottweil fertiggestellt; Forschungsbetrieb vollständig aufgenommen
- USA: Entscheidung für Bau eines neuen Testturms (128 m) sowie eines neuen Hauptsitzes in Atlanta

Industrial Solutions

- Zement und Mining: Infrastrukturmaßnahmen und Stärkung Technologie-Portfolio zur Absicherung der Marktposition
- Chemieanlagenbau: Fortlaufende Investitionen in die Erweiterung des Technologie-Portfolios
- System Engineering: Fortsetzung organisches Wachstum durch auftragsbezogene Investitionen für Elektromobilität
- Marine Systems: Weitere Umsetzung der Modernisierung der Werft am Standort Kiel (derzeit v.a. IT und Infrastruktur) sowie Technologieinvestitionen

Materials Services

- Ausbau, Modernisierung und Instandhaltung der Standorte; Erreichung weiterer Meilensteine in der digitalen Transformation des Geschäftsbereiches
- Erweiterung des Standortes Dabrowa Gornicza in Polen um zusätzliche 11.000 m²; mit nun 90.000 m² eines der modernsten und größten Lager in Europa zur Unterstützung des Wachstums im osteuropäischen Raum

Steel Europe

- Neubau Pfannenofen im Oxygenstahlwerk 2 zur Fertigung metallurgisch anspruchsvoller Stähle zur weiteren Ausrichtung auf höherwertige Produkte, insbesondere höchstfeste Stähle für die Automobilindustrie; Inbetriebnahme im laufenden Geschäftsjahr geplant
- Neubau der Entstaubungsanlage am Sinterband 4 im 2. Quartal begonnen; weitere Verbesserung der Luftqualität wird erreicht
- Inbetriebnahme einer neuen Produktionsanlage für kornorientiertes Elektroband im indischen Nashik im April

Corporate

- Erwerb von Splitteranteilen im Rahmen des geplanten Steel Joint Ventures
- Investitionen für das Projekt Carbon2Chem (Technikum: Gebäude und Energieversorgung) und die Anschaffung von Lizenzen für den thyssenkrupp Konzern

Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

- Leichte Verbesserung des Cashflow aus Finanzierungstätigkeit der fortgeführten Aktivitäten i. W. durch deutlich verminderte Finanzierung der nicht fortgeführten Aktivitäten bei gleichzeitig im Berichtszeitraum insgesamt erfolgter Tilgung von Finanzschulden nach hohen Mittelzuflüssen im Vorjahr aus der Aufnahme von Finanzschulden
- Starke Abnahme des Cashflow aus Finanzierungstätigkeit insgesamt insbesondere Folge der erwähnten verminderten Konzernfinanzierung der nicht fortgeführten Aktivitäten

Free Cashflow und Netto-Finanzschulden

ÜBERLEITUNG ZU FREE CASHFLOW VOR M&A

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	Veränderung	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018	Veränderung
Operating Cashflow – fortgeführte Aktivitäten (Kapitalflussrechnung)	-946	-1.364	-418	-142	-228	-86
Cashflow aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten (Kapitalflussrechnung)	-588	-540	48	-237	-186	51
Free Cashflow – fortgeführte Aktivitäten (FCF)	-1.534	-1.903	-369	-379	-414	-35
-/+ Mittelzu-/abflüsse aus wesentlichen M&A-Transaktionen	71	-19	-90	68	-12	-81
Free Cashflow vor M&A – fortgeführte Aktivitäten (FCF vor M&A)	-1.462	-1.922	-460	-311	-426	-116
Nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	-727	330	++	-21	215	++
Nicht fortgeführte Aktivitäten Steel Americas	-136	0	--	-45	0	--
Free Cashflow vor M&A – insgesamt (FCF vor M&A)	-2.326	-1.592	734	-377	-211	166

- FCF vor M&A insgesamt nach den ersten 9 Monaten negativ, jedoch deutlich über Vorjahr i. W. durch Abbau von Nettoumlaufvermögen bei den Werkstoffgeschäften, gegenläufige Belastung durch weiterhin geringen Auftragseingang und hohe Auszahlungen aus dem Auftragsbestand bei Industrial Solutions
- Anstieg Netto-Finanzschulden von 1.957 Mio € zum 30. September 2017 auf 3.808 Mio € zum 30. Juni 2018 aufgrund des i. W. negativen, aber im Vergleich zum Vorjahr deutlich verbesserten FCF vor M&A
- Verhältnis Netto-Finanzschulden zu Eigenkapital (Gearing) mit 114,0% deutlich über Wert vom 30. September 2017 (57,5%)
- Freie Liquidität von 6,9 Mrd € (3,3 Mrd € flüssige Mittel und 3,6 Mrd € freie, zugesagte Kreditlinien)

Rating

RATING

	Langfrist-Rating	Kurzfrist-Rating	Ausblick
Standard & Poor's	BB	B	watch positive
Moody's	Ba2	Not Prime	developing
Fitch	BB+	B	watch positive

Analyse der Bilanz

Langfristige Vermögenswerte

- Starke Abnahme der langfristigen Vermögenswerte insbesondere beeinflusst durch Umgliederungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten in zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte zum 30. Juni 2018 im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten
- Rückgang der aktiven latenten Steuern durch Einmaleffekte aus der US-Steuerreform, durch Abwertung aktiver latenter Steuern auf steuerliche Verlustvorträge in Deutschland sowie durch Umgliederungen im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Aktivitäten

Kurzfristige Vermögenswerte

- Insgesamt eingetretener starker Anstieg der kurzfristigen Vermögenswerte i. W. durch Umgliederungen von lang- und kurzfristigen Vermögenswerten in zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten
- Deutliche Rückgänge bei den Vorräten sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen insbesondere aus Umgliederungen in zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten, gleichzeitig jeweils Zunahmen bei den fortgeführten Werkstoff- und Industriegütergeschäften
- Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente i. W. Folge des im Berichtszeitraum negativen Free Cashflows der fortgeführten Aktivitäten

Eigenkapital

- Anstieg durch Periodengewinn im Berichtszeitraum, gegenläufig insbesondere im sonstigen Ergebnis berücksichtigte Verluste aus der Anpassung der Pensionen und pensionsähnlichen Verpflichtungen infolge gesunkener Diskontierungssätze und aus der Währungsumrechnung sowie Dividendenzahlungen.

Langfristige Verbindlichkeiten

- Starker Rückgang der langfristigen Verbindlichkeiten i. W. Umgliederungen in Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten, insbesondere bei den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Kurzfristige Verbindlichkeiten

- Insgesamt starke Zunahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten hauptsächlich durch Umgliederungen von lang- und kurzfristigen Verbindlichkeiten in Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten
- Deutliche Verminderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen nahezu vollständig Folge von Umgliederungen in Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten im Zusammenhang mit den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten

Compliance

Compliance – eine Frage der Haltung

- Wir bauen auf starke Werte: Zuverlässigkeit, Ehrlichkeit, Glaubwürdigkeit und Integrität
- Verankerung unserer Werte im Konzernleitbild, Code of Conduct und Compliance Commitment
- Umsetzung EU-Datenschutzgrundverordnung: kontinuierliche Implementierung der Vorgaben der Verordnung, Intensivierung durch Inkrafttreten im Mai 2018
- Nähere Informationen zu Compliance bei thyssenkrupp im Geschäftsbericht 2016/2017 und auf der Website www.thyssenkrupp.com

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognose 2017/2018

Gesamtaussage des Vorstands

- Konzernumsatz mit Anstieg; Auftragseingang unter hohem Vorjahr
- Bereinigtes EBIT bei 1.276 Mio €: Anhaltend positives Werkstoffumfeld sowie schneller als geplante Kostenreduktion bei Corporate; bei Industrial Solutions jedoch weiterhin zurückhaltende Vergabe von Großprojekten sowie signifikante Ergebnisbelastung durch zusätzliche Projektaufwendungen im 3. Quartal

- Periodenergebnis aufgrund von Wertberichtigungen von aktiv latenten Steuern auf Verlustvorträge im Zusammenhang mit dem Stahl Joint Venture im 3. Quartal sowie zusätzlicher Projektaufwendungen bei Industrial Solutions rückläufig
- Free Cashflow im 3. Quartal und nach 9 Monaten erneut deutlich besser als im Vorjahr, jedoch negativ i. W. durch Belastung des weiterhin geringen Auftragseingangs und hoher Auszahlungen aus dem Auftragsbestand bei Industrial Solutions
- Weiterhin signifikante Effekte aus Veränderungen der Wechselkurse i. W. USD und CNY insbesondere bei unseren Industriegütergeschäften Components Technology sowie Elevator Technology
- Zudem anhaltend stabiles und hohes Preisgefüge auf den Roh- und Werkstoffmärkten mit positiven Ergebniseffekten bei Steel Europe, gegenläufig höhere Materialkosten bei Components Technology und Elevator Technology
- Anpassung der Gesamtjahresprognose für den Konzern sowie bei unseren Industriegütergeschäften reflektieren insbesondere die zuvor genannten Effekte

Zu wesentlichen Annahmen und erwarteten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen vgl. Prognosekapitel sowie Abschnitt „Makro- und Branchenumfeld“ im Wirtschaftsbericht des Geschäftsberichts 2016/2017 und des vorliegenden Zwischenlageberichts.

Erwartung 2017/2018

- **Konzernumsatz** mit Anstieg im niedrigen einstelligen Prozentbereich (Vorjahr, fortgeführte Aktivitäten: 41,4 Mrd €)
- **Bereinigtes EBIT** des Konzerns bei rund 1,8 Mrd € (Vorjahr, fortgeführte Aktivitäten: 1.722 Mio €), flankiert durch 750 Mio € geplante EBIT-Effekte aus „impact“
- **Industriegütergeschäfte**
 - Components Technology: Steigerung des Umsatzes im mittleren einstelligen Prozentbereich, dabei Bereinigtes EBIT aufgrund negativer Wechselkurseffekte, gestiegener Materialkosten sowie schwächerer Produktivität bei Federn & Stabilisatoren leicht unter Vorjahr; vor Wechselkurseffekten und gestiegenen Materialkosten über Vorjahr (Vorjahr: 377 Mio €)
 - Elevator Technology: Bei negativen Effekten aus Wechselkursen Umsatz leicht unter Vorjahresniveau (Vorjahr: 7.674 Mio €); dabei Bereinigtes EBIT und Marge bei signifikant gegenläufigen Wechselkurseffekten sowie zusätzlicher Belastung aus Materialkosteninflation insbesondere in China leicht unter Vorjahr; auf vergleichbarer Basis über Vorjahr (Vorjahr: Bereinigtes EBIT 922 Mio €, Marge 12,0%)
 - Industrial Solutions: Infolge zurückhaltender Vergabe von Großprojekten insgesamt reduzierte Auftragseingangserwartungen; Bereinigtes EBIT deutlich negativ i. W. aufgrund von leicht geringerem Umsatz, zusätzlichen Projektaufwendungen sowie partieller Unterauslastung (Vorjahr: 111 Mio €)
- **Werkstoffgeschäfte**
 - Materials Services: Bereinigtes EBIT nahe Vorjahreswert (Vorjahr: 312 Mio €)
 - Steel Europe: In Annahme eines im gesamten Geschäftsjahr anhaltend stabilen und hohen Preisgefüges auf den Roh- und Werkstoffmärkten ein Bereinigtes EBIT deutlich über Vorjahr, zudem Aussetzungen der Abschreibungen (Vorjahr: 547 Mio €)

- **Jahresüberschuss:** Deutliche Steigerung gegenüber Vorjahr trotz zusätzlicher Projektaufwendungen sowie Wertberichtigungen von aktiv latenten Steuern auf Verlustvorträge im Zusammenhang mit dem Stahl Joint Venture im 3. Quartal (Vorjahresergebnis nach Steuern, fortgeführte Aktivitäten: 271 Mio €)
- **tkVA:** Dementsprechend ebenfalls mit deutlicher Verbesserung (Vorjahr: – 651 Mio €)
- **Investitionen:** Voraussichtlich rund 1,5 Mrd € (Vorjahr, fortgeführte Aktivitäten: 1.535 Mio €)
- **FCF vor M&A:** Mit deutlicher Verbesserung gegenüber Vorjahr jedoch negativ aufgrund des geringen Auftragseingangs und verzögerter Meilensteinzahlungen bei Industrial Solutions (Vorjahr, fortgeführte Aktivitäten: – 855 Mio €)

Chancen und Risiken

Chancen

- Hohe und stabile Ergebnis-, Cash- und Wertbeiträge durch Positionierung als diversifizierter Industriekonzern und konsequente Fortführung von „impact“-Maßnahmen sowie Nutzung der Vorteile im Zusammenspiel zwischen Business Areas, Regionen, Konzernfunktionen und Serviceeinheiten
- Zunehmende Ausrichtung auf ertragsstarke Industriegüter- und Dienstleistungsgeschäfte
- Angekündigte Infrastrukturprogramme in den USA
- Strategische und operative Chancen gemäß Geschäftsbericht 2016/2017 weiterhin gültig

Risiken

- Keine bestandsgefährdenden Risiken; detaillierte Ausführungen zu den Risiken gemäß Geschäftsbericht 2016/2017 weiterhin gültig
- Konjunkturelle Risiken aus zahlreichen geopolitischen Krisenherden und verstärkten protektionistischen Tendenzen; zunehmende Volatilitäten im externen Umfeld, u.a. auch durch Brexit-Verhandlungen mit Großbritannien; weiterhin Unsicherheit über zukünftige weltwirtschaftliche Entwicklung und deren Auswirkungen auf Geschäfte im Konzern
- Handelspolitische Maßnahmen der US-Regierung (i. W. in den Bereichen Stahl und Automotive) unter kontinuierlicher Beobachtung
- Risiken von Kosten- und Terminüberschreitungen im Rahmen der Abwicklung von Großprojekten bei Industrial Solutions
- Risiken aus Angriffen auf die IT-Infrastruktur; Gegenmaßnahme: Weiterer Ausbau von Informationssicherheitsmanagement und Sicherheitstechnologien
- Ermittlungen Bundeskartellamt: thyssenkrupp Steel Europe AG neben anderen Gegenstand laufender Ermittlungsverfahren zu mutmaßlichen Kartellabsprachen bei Grobblech und Qualitätsflachstahl; thyssenkrupp nimmt Angelegenheit sehr ernst, unverzüglich eigene interne Untersuchung eingeleitet; nach derzeitiger Erkenntnislage erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns nicht auszuschließen

Verkürzter Zwischenabschluss

24	Konzernbilanz
26	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
27	Konzern-Gesamtergebnisrechnung
28	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
29	Konzern-Kapitalflussrechnung
31	Verkürzter Konzernanhang
42	Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

thyssenkrupp AG – Konzernbilanz

AKTIVA

Mio €	Anhang-Nr.	30.09.2017	30.06.2018
Immaterielle Vermögenswerte		4.813	4.368
Sachanlagen (einschließlich als Finanzinvestition gehaltene Immobilien)		7.605	4.649
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen		154	53
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		43	33
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		207	184
Aktive latente Steuern	03	1.680	1.004
Langfristige Vermögenswerte		14.502	10.291
Vorräte		6.957	5.326
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		5.734	5.315
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		420	359
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		1.923	2.108
Laufende Ertragsteueransprüche		220	301
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5.292	3.211
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	02	0	7.457
Kurzfristige Vermögenswerte		20.546	24.077
Summe Vermögenswerte		35.048	34.368

PASSIVA

Mio €	Anhang-Nr.	30.09.2017	30.06.2018
Gezeichnetes Kapital		1.594	1.594
Kapitalrücklage		6.664	6.664
Gewinnrücklagen		-5.401	-5.445
Kumuliertes sonstiges Ergebnis		33	50
[davon nicht fortgeführte Aktivitäten]		[—]	[48]
Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG		2.890	2.863
Nicht beherrschende Anteile		515	478
Eigenkapital		3.404	3.341
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	04	7.924	4.210
Rückstellungen für sonstige langfristige Leistungen an Arbeitnehmer		354	168
Sonstige Rückstellungen		645	292
Passive latente Steuern		111	34
Finanzschulden		5.326	5.086
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		182	156
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		5	3
Langfristige Verbindlichkeiten		14.546	9.949
Rückstellungen für kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer		357	293
Sonstige Rückstellungen		1.183	1.000
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten		254	205
Finanzschulden		1.930	1.858
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		5.729	4.528
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		842	673
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		6.802	6.484
Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	02	0	6.036
Kurzfristige Verbindlichkeiten		17.097	21.078
Verbindlichkeiten		31.643	31.027
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten		35.048	34.368

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

thyssenkrupp AG – Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung

Mio €, mit Ausnahme Ergebnis je Aktie in €	Anhang-Nr.	9 Monate 2016 / 2017 ¹⁾	9 Monate 2017 / 2018	3. Quartal 2016 / 2017 ¹⁾	3. Quartal 2017 / 2018
Umsatzerlöse	07	25.218	25.762	8.504	9.010
Umsatzkosten		-21.062	-21.977	-7.100	-7.869
Bruttoergebnis vom Umsatz		4.156	3.785	1.405	1.141
Forschungs- und Entwicklungskosten		-197	-183	-70	-61
Vertriebskosten		-1.698	-1.651	-557	-582
Allgemeine Verwaltungskosten		-1.654	-1.535	-578	-476
Sonstige Erträge		184	130	110	28
Sonstige Aufwendungen		-120	-74	-51	-29
Sonstige Gewinne und Verluste		6	30	-1	13
Betriebliches Ergebnis		677	501	258	35
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		-14	3	3	2
Finanzierungserträge		627	550	129	214
Finanzierungsaufwendungen		-898	-782	-203	-282
Finanzergebnis		-285	-228	-72	-65
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)		392	273	186	-31
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-231	-410	-62	-209
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)		161	-137	124	-240
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	02	-882	367	10	126
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)		-721	230	134	-114
Davon:					
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG		-751	190	120	-131
Nicht beherrschende Anteile		30	40	14	17
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)		-721	230	134	-114
Ergebnis je Aktie (unverwässert/verwässert) bezogen auf	08				
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)		0,23	-0,28	0,19	-0,41
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)		-1,33	0,31	0,21	-0,21

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

¹⁾ Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang Nr. 02).

thyssenkrupp AG – Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Mio €	9 Monate 2016/2017	9 Monate 2017/2018	3. Quartal 2016/2017	3. Quartal 2017/2018
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)	- 721	230	134	- 114
Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig nicht in das Jahresergebnis umgegliedert werden:				
Sonstiges Ergebnis aus der Neubewertung der Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	836	- 162	205	15
Steuereffekt	- 232	18	- 53	- 10
Sonstiges Ergebnis aus der Neubewertung der Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen, insgesamt	604	- 144	152	5
Anteil an den unrealisierten Gewinnen/(Verlusten), der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	6	0	0	0
Zwischensumme der Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig nicht in das Jahresergebnis umgegliedert werden	610	- 144	152	5
Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig in das Jahresergebnis umgegliedert werden:				
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	- 121	- 71	- 330	129
Realisierte (Gewinne)/Verluste	0	0	1	0
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	- 121	- 71	- 329	129
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus der Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	2	1	0	0
Realisierte (Gewinne)/Verluste	0	0	0	0
Steuereffekt	0	0	0	0
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	2	1	0	0
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten (Cashflow-Hedges)				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	- 8	104	33	- 3
Realisierte (Gewinne)/Verluste	3	- 5	- 22	3
Steuereffekt	1	- 35	- 3	- 4
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	- 4	64	8	- 4
Anteil an den unrealisierten Gewinnen/(Verlusten), der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	- 4	1	- 7	1
Zwischensumme der Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig in das Jahresergebnis umgegliedert werden	- 127	- 5	- 328	126
Sonstiges Ergebnis	483	- 150	- 176	131
Gesamtergebnis	- 238	80	- 42	18
Davon:				
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	- 253	62	- 24	13
Nicht beherrschende Anteile	15	18	- 18	5
Der den Aktionären der thyssenkrupp AG zuzurechnende Anteil am Gesamtergebnis teilt sich wie folgt auf:				
Fortgeführte Aktivitäten	416	- 333	- 134	- 137
Nicht fortgeführte Aktivitäten ¹⁾	- 669	395	109	149

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

¹⁾ Der Vorjahresausweis wurde angepasst (vgl. Anhang-Nr. 02).

thyssenkrupp AG – Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG

Mio €, mit Ausnahme der Aktienanzahl	Aktienanzahl im Umlauf	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Kumuliertes sonstiges Ergebnis				Insgesamt	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
					Unterschiedsbeitrag aus der Währungsumrechnung	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Derivative Finanzinstrumente (Cashflow-Hedges)	Anteil der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt			
Stand am 30.09.2016	565.937.947	1.449	5.434	-5.255	484	6	-64	48	2.102	507	2.609
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)				-751					-751	30	-721
Sonstiges Ergebnis				610	-105	1	-4	-4	498	-15	483
Gesamtergebnis				-141	-105	1	-4	-4	-253	15	-238
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile									0	-25	-25
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG				-85					-85	0	-85
Sonstige Veränderungen				-19					-19	0	-19
Stand am 30.06.2017	565.937.947	1.449	5.434	-5.500	379	7	-68	44	1.745	497	2.242
Stand am 30.09.2017	622.531.741	1.594	6.664	-5.401	34	8	-50	41	2.890	515	3.404
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)				190					190	40	230
Sonstiges Ergebnis				-145	-53	0	68	1	-128	-22	-150
Gesamtergebnis				46	-53	0	68	1	62	18	80
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile									0	-31	-31
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG				-93					-93	0	-93
Anteilsveränderungen bei bereits konsolidierten Gesellschaften				4					4	-23	-19
Stand am 30.06.2018	622.531.741	1.594	6.664	-5.445	-18	9	18	41	2.863	478	3.341

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

thyssenkrupp AG – Konzern-Kapitalflussrechnung

Mio €	9 Monate 2016 / 2017 ¹⁾	9 Monate 2017 / 2018	3. Quartal 2016 / 2017 ¹⁾	3. Quartal 2017 / 2018
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)	-721	230	134	-114
Anpassungen des Periodenüberschusses/(-fehlbetrags) für die Überleitung zum Operating Cashflow:				
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	882	-367	-10	-126
Latente Steueraufwendungen/(-erträge)	6	264	-13	148
Abschreibungen und Wertminderungen langfristiger Vermögenswerte	480	491	160	167
Ergebnisse aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, soweit nicht zahlungswirksam	14	-3	-3	-2
Ergebnis aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	-9	-30	1	-14
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:				
– Vorräte	-619	-697	-207	-148
– Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-701	-578	-369	-118
– Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-61	-16	12	-15
– Sonstige Rückstellungen	-148	-154	-27	63
– Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	113	11	-95	4
– Übrige Aktiva/Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-182	-516	275	-73
Operating Cashflow – fortgeführte Aktivitäten	-946	-1.364	-142	-228
Operating Cashflow – nicht fortgeführte Aktivitäten	-392	567	143	288
Operating Cashflow – insgesamt	-1.338	-797	1	60
Investitionen in nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen und in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-60	-2	-58	0
Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Gesellschaften zuzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	53	-8	60	-1
Investitionen in Sachanlagen (einschließlich geleisteter Anzahlungen) und in als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-548	-503	-224	-173
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (einschließlich geleisteter Anzahlungen)	-79	-82	-24	-35
Desinvestitionen von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen und langfristigen finanziellen Vermögenswerten	2	1	1	0
Einzahlungen aus dem Verkauf von bislang konsolidierten Gesellschaften abzüglich abgegebener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	0	0	0
Desinvestitionen von Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	40	54	7	23
Cashflow aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten	-588	-540	-237	-186
Cashflow aus Investitionstätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	-526	-237	-210	-73
Cashflow aus Investitionstätigkeit – insgesamt	-1.114	-776	-447	-259

Mio €	9 Monate 2016 / 2017 ¹⁾	9 Monate 2017 / 2018	3. Quartal 2016 / 2017 ¹⁾	3. Quartal 2017 / 2018
Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	1.250	0	0	0
Tilgung von Anleihen	-1.250	0	0	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.852	267	716	41
Tilgung von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-2.930	-342	-945	-153
Zunahme/(Abnahme) Verbindlichkeiten Schuldschein-/Sonstige Darlehen	1.066	-75	65	4
Zunahme/(Abnahme) Akzeptverbindlichkeiten	4	-11	-2	-3
(Zunahme)/Abnahme kurzfristige Wertpapiere	0	1	0	0
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG	-85	-93	0	0
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile	-25	-31	-1	-11
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an bereits konsolidierten Gesellschaften	0	-2	0	0
Finanzierung nicht fortgeführter Aktivitäten	-858	267	-50	165
Sonstige Finanzierungsvorgänge	-134	-52	-8	-26
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten	-111	-72	-226	17
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	727	-343	19	-200
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – insgesamt	616	-416	-206	-183
Zahlungswirksame Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – insgesamt	-1.836	-1.989	-652	-382
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – insgesamt	-38	-42	-81	-14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Berichtsperiode – insgesamt	4.105	5.292	2.964	3.657
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode – insgesamt	2.231	3.261	2.231	3.261
[davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der nicht fortgeführten Aktivitäten]	[53]	[49]	[53]	[49]
Ergänzende Informationen zu Zahlungsvorgängen, die im Operating Cashflow fortgeführter Aktivitäten enthalten sind:				
Zinseinzahlungen	47	28	12	10
Zinsauszahlungen	-239	-160	-25	-16
Erhaltene Dividenden	31	33	31	33
Auszahlungen für Steuern vom Einkommen und Ertrag	-273	-284	-65	-85

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

¹⁾ Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang Nr. 02).

thyssenkrupp AG – Verkürzter Konzernanhang

Unternehmensinformation

Die thyssenkrupp Aktiengesellschaft („thyssenkrupp AG“ oder „Gesellschaft“) ist eine börsennotierte Kapitalgesellschaft mit Sitz in Duisburg und Essen in Deutschland. Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss der thyssenkrupp AG und ihrer Tochtergesellschaften („Konzern“) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. Juni 2018 wurde einer prüferischen Durchsicht unterzogen und mit Beschluss des Vorstands vom 6. August 2018 zur Veröffentlichung freigegeben.

Grundlagen der Berichterstattung

Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss wurde nach § 115 WpHG sowie in Übereinstimmung mit IAS 34 „Interim Financial Reporting“ erstellt. Er steht im Einklang mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) und den diesbezüglichen Interpretationen des International Accounting Standards Board (IASB), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Demzufolge enthält dieser Abschluss zum Zwischenbericht nicht sämtliche Informationen und Anhangangaben, die gemäß IFRS für einen Konzernabschluss zum Ende des Geschäftsjahres erforderlich sind.

Die im verkürzten Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2018 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen mit Ausnahme der erstmalig angewendeten Rechnungslegungsvorschriften denen des letzten Konzernabschlusses zum Ende des Geschäftsjahres. Eine detaillierte Beschreibung der Grundsätze der Rechnungslegung ist im Anhang des Konzernabschlusses unseres Geschäftsberichts 2016/2017 veröffentlicht.

Erstmalig angewendete Rechnungslegungsvorschriften

Im Geschäftsjahr 2017/2018 wendet thyssenkrupp erstmalig die nachfolgenden Änderungen zu bestehenden Standards an, die keinen wesentlichen Einfluss auf die Darstellung der Abschlüsse haben:

- Änderungen an IAS 12 „Income Taxes“: „Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses“, Veröffentlichung im Januar 2016
- Änderungen an IAS 7 „Statements of Cash Flows“: „Disclosure Initiative“, Veröffentlichung im Januar 2016

Veröffentlichte, aber 2017/2018 noch nicht anzuwendende Rechnungslegungsvorschriften

Hinsichtlich der erwarteten Auswirkungen aus der Erstanwendung von IFRS 9 „Financial Instruments“ und IFRS 15 „Revenue from Contracts with Customers“ im Geschäftsjahr 2018/2019 sowie von IFRS 16 „Leases“ im Geschäftsjahr 2019/2020 verweisen wir auf die Ausführungen im Anhang des Konzernabschlusses unseres Geschäftsberichts 2016/2017, die unverändert zutreffend sind.

01 Erwerbe

In den ersten 9 Monaten 2017/2018 tätigte der Konzern nur kleinere Erwerbe, die jeder für sich genommen nicht wesentlich waren. Die Summe der Kaufpreise betrug 26 Mio € und entfällt mit 22 Mio € auf immaterielle Vermögenswerte und mit 3 Mio € auf Forderungen auf Lieferungen und Leistungen.

Darüber hinaus hatte der Konzern im Geschäftsjahr 2016/2017 von Airbus den 49%-Anteil an Atlas Elektronik erworben und nach Abschluss des Erwerbs im April 2017 die Atlas Elektronik Gruppe vollkonsolidiert. Die Kaufpreisallokation wurde im 2. Quartal 2017/2018 nach Abschluss der Analyse der einzelnen Projekte finalisiert. Sie führte gegenüber der vorläufigen Kaufpreisallokation zu einer Erhöhung der sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte um 2 Mio € und der sonstigen kurzfristigen Rückstellungen um 5 Mio €, während sich die passiven latenten Steuern um 2 Mio € verminderten. Insgesamt stellt sich die finale Kaufpreisallokation wie folgt dar:

ERWERB ATLAS ELEKTRONIK GRUPPE

Mio €	
Firmenwert	93
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	192
Sachanlagen	86
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	3
Sonstige langfristige nicht finanzielle Vermögenswerte	1
Aktive latente Steuern	13
Vorräte	132
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	235
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	47
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Vermögenswerte	37
Laufende Ertragsteueransprüche	10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	167
Summe Vermögenswerte	1.017
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	176
Passive latente Steuern	62
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2
Rückstellungen für kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	1
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	104
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	9
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	34
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	18
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	296
Summe Verbindlichkeiten	700
Netto-Reinvermögen	316
Nicht beherrschende Anteile	0
Kaufpreis (durch Zahlungsmittel und beizulegenden Zeitwert der Equity-Beteiligung)	316
Davon: durch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beglichen	155

02 Nicht fortgeführte Aktivitäten

Im Rahmen der Strategischen Weiterentwicklung hatte sich thyssenkrupp Ende Februar 2017 mit Ternium über den Verkauf des brasilianischen Stahlwerks CSA als wesentlichen Bestandteil der Business Area Steel Americas verständigt. Nach der Freigabe durch die zuständigen Wettbewerbsbehörden wurden der Verkauf Anfang September 2017 abgeschlossen und die Business Area entkonsolidiert. Die Transaktion erfüllte die Kriterien von IFRS 5 für einen Ausweis der Business Area Steel Americas als nicht fortgeführte Aktivität. Somit wurden in 2016/2017 vom Beginn des Geschäftsjahres bis zum Abgang von Steel Americas alle Aufwendungen und Erträge separat in der Gewinn- und Verlustrechnung und alle Cashflows separat in der Kapitalflussrechnung ausgewiesen.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Ergebnisse der Business Area Steel Americas in den ersten 9 Monaten 2016/2017 und im 3. Quartal 2016/2017 dargestellt:

NICHT FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄT STEEL AMERICAS

Mio €	9 Monate 2016/2017	3. Quartal 2016/2017
Umsatzerlöse	1.242	493
Andere Erträge	244	61
Aufwendungen	-2.451	-657
Laufendes Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)	-966	-103
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-81	-31
Laufendes Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	-1.047	-134
Abgangsergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)	0	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0	0
Abgangsergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	0	0
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	-1.047	-134
Davon:		
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	-1.047	-134
Nicht beherrschende Anteile	0	0

Darüber hinaus hat thyssenkrupp Ende Juni 2018 mit Tata Steel einen Vertrag zur Schaffung eines neuen Unternehmens unterzeichnet. Hierfür sollen die europäischen Stahlgeschäfte beider Unternehmen in einem 50/50-Joint-Venture zusammengeschlossen werden. Das angestrebte neue Unternehmen wird ein europäischer Flachstahlanbieter sein, der als Qualitäts- und Technologieführer positioniert werden soll. Es werden jährlich wiederkehrende Synergien von 400 bis 500 Mio € sowie weitere Synergien bei Investitionen und einer Optimierung des Working Capital erwartet. Der Vollzug steht unter dem Vorbehalt der Freigabe durch die zuständigen Wettbewerbsbehörden.

Die Transaktion erfüllt die Kriterien von IFRS 5 für einen Ausweis als nicht fortgeführte Aktivität. Sie umfasst die Business Area Steel Europe, die thyssenkrupp MillServices & Systems GmbH aus der Business Area Materials Services und einzelne Gesellschaften aus Corporate. Gemäß IFRS 5 werden für die nicht fortgeführten Stahlaktivitäten in den aktuellen Berichtsperioden alle Aufwendungen und Erträge separat in der Gewinn- und Verlustrechnung und alle Cashflows separat in der Kapitalflussrechnung ausgewiesen und der Vorperiodenausweis entsprechend angepasst. In der Bilanz erfolgt der separate Ausweis der auf die nicht fortgeführten Stahlaktivitäten entfallenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nur zum aktuellen Stichtag. In Verbindung mit der eingeleiteten Veräußerung erfolgt die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten unverändert zum Buchwert, da dieser niedriger als der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten ist.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der nicht fortgeführten Stahlaktivitäten sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

NICHT FORTGEFÜHRTE STAHLAKTIVITÄTEN

Mio €	30.06.2018
Immaterielle Vermögenswerte	449
Sachanlagen (einschließlich als Finanzinvestition gehaltene Immobilien)	2.866
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	85
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	13
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	91
Aktive latente Steuern	171
Vorräte	2.380
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.022
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	200
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Vermögenswerte	108
Laufende Ertragsteueransprüche	22
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	49
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	7.457
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	3.759
Rückstellungen für sonstige langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	165
Sonstige langfristige Rückstellungen	324
Passive latente Steuern	22
Langfristige Finanzschulden	92
Rückstellungen für kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	13
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	106
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	21
Kurzfristige Finanzschulden	38
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.073
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	142
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	280
Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	6.036

Die Ergebnisse der nicht fortgeführten Stahlaktivitäten stellen sich wie folgt dar:

NICHT FORTGEFÜHRTE STAHLAKTIVITÄTEN

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018
Umsatzerlöse	5.554	5.921	1.932	2.108
Andere Erträge	42	78	20	23
Aufwendungen	-5.309	-5.457	-1.743	-1.942
Laufendes Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)	287	541	210	188
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-122	-175	-66	-63
Laufendes Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	165	367	144	126
Abgangsergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)	0	0	0	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0	0	0	0
Abgangsergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	0	0	0	0
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)	165	367	144	126
Davon:				
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	163	363	144	123
Nicht beherrschende Anteile	2	3	0	3

03 Ertragsteuern

Die Auswirkungen der im Dezember 2017 veränderten Steuergesetzgebung in den USA wurden berücksichtigt. Insbesondere wurde die Bewertung der latenten Steuerpositionen im 1. Quartal 2017/2018 um 114 Mio € angepasst. Im Zusammenhang mit dem Joint Venture erfolgten im 3. Quartal Wertberichtigungen von aktiven latenten Steuern auf Verlustvorträge in Deutschland in Höhe von 247 Mio €.

Die Zuordnung des Steueraufwandes zu den fortgeführten bzw. nicht fortgeführten Aktivitäten erfolgte nach Maßgabe der wirtschaftlichen Verursachung. Den Gesellschaften der nicht fortgeführten Stahlaktivitäten wurden demgemäß Steueraufwendungen entsprechend der durch diese Gesellschaften erzielten Ergebnisse zugerechnet.

04 Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Auf Basis aktualisierter Zinssätze und Marktwerte des Planvermögens wurden die Rückstellungen für Pensionen zum 30. Juni 2018 angepasst.

RÜCKSTELLUNGEN FÜR PENSIONEN UND ÄHNLICHE VERPFLICHTUNGEN

Mio €	30.09.2017	30.06.2018
Pensionen	7.684	7.736
Altersteilzeit	193	188
Sonstige pensionsähnliche Verpflichtungen	46	44
Umgliederung w/Ausweis als Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	0	-3.759
Insgesamt	7.924	4.210

Pensionsverpflichtungen für in Deutschland beschäftigte Mitarbeiter werden insbesondere mit Hilfe von Heubeck-Richttafeln in der Version 2005G ermittelt. Am 20. Juli 2018 veröffentlichte die Heubeck AG neue Richttafeln. Im Rahmen der Veröffentlichung wurde von der Heubeck AG auch eine allgemein erwartete Erhöhung der Pensionsverpflichtungen von bis zu 2,5% geschätzt. Eine tatsächliche Auswirkung auf die Höhe der Pensionsverpflichtungen des thyssenkrupp Konzerns zum 30.09.2018 lässt sich noch nicht verlässlich abschätzen.

Bei der Berechnung der Pensionsverpflichtungen wurden folgende Zinssätze (= gewichteter Durchschnitt) zugrunde gelegt:

DURCHSCHNITTLICHE BEWERTUNGSFAKTOREN

in %	30.09.2017			30.06.2018		
	Deutschland	Übrige Länder	Insgesamt	Deutschland	Übrige Länder	Insgesamt
Diskontierungssatz für Pensionen	1,90	2,29	2,00	1,70	2,48	1,89

05 Eventualverbindlichkeiten, sonstige finanzielle Verpflichtungen und andere Risiken

Eventualverbindlichkeiten

Die thyssenkrupp AG sowie in Einzelfällen auch Tochtergesellschaften haben Bürgschaften oder Garantien zugunsten von Geschäftspartnern oder Kreditgebern ausgestellt. Die in der nachfolgenden Tabelle dargestellten Verpflichtungen zeigen Haftungsverhältnisse, bei denen der Hauptschuldner kein konsolidiertes Unternehmen ist:

HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

Mio €	Maximale Haftungsvolumen	Rückstellung
	30.06.2018	30.06.2018
Anzahlungsgarantien	20	1
Gewährleistungs- und Vertragserfüllungsgarantien	1	0
Restwertgarantien	61	15
Sonstige Haftungserklärungen	4	1
Insgesamt	86	17

Von den Haftungsverhältnissen entfallen 61 Mio € auf die nicht fortgeführten Stahlaktivitäten.

Grundlage für eine mögliche Inanspruchnahme durch den Begünstigten ist die nicht vertragskonforme Erfüllung von vertraglich eingegangenen Verpflichtungen durch den Hauptschuldner, wie z. B. nicht rechtzeitige oder nicht ordnungsgemäße Lieferung, die Nichteinhaltung von zugesicherten Leistungsparametern oder die nicht ordnungsgemäße Rückzahlung von Krediten.

Alle durch die thyssenkrupp AG oder deren Tochtergesellschaften ausgestellten oder in Auftrag gegebenen Bürgschaften oder Garantien erfolgen im Auftrag und unter Rückhaftung des jeweiligen aus dem zugrunde liegenden Vertragsverhältnis entsprechend verpflichteten Unternehmens (Hauptschuldner). Besteht die Rückhaftung gegen einen Hauptschuldner, an dem ganz oder teilweise ein konzernfremder Dritter beteiligt ist, so wird mit diesem grundsätzlich die Stellung zusätzlicher Sicherheiten in entsprechender Höhe vereinbart.

Die zu den nicht fortgeführten Stahlaktivitäten gehörende thyssenkrupp Steel Europe AG ist neben anderen Unternehmen und Verbänden der Stahlbranche Gegenstand laufender Ermittlungsverfahren des Bundeskartellamts zu mutmaßlichen Kartellabsprachen betreffend die Produktgruppen Grobblech und Qualitätsflachstahl. Nach derzeitiger Erkenntnislage können erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns nicht ausgeschlossen werden.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen und andere Risiken

Die in der Business Area Steel Europe (Bestandteil der nicht fortgeführten Stahlaktivitäten) bestehenden langfristigen Abnahmeverträge für Eisenerz und Eisenerzpellets werden aufgrund der hohen Volatilität der Preisentwicklung für Eisenerz für die gesamte Vertragslaufzeit mit den zum jeweiligen Berichtsstichtag gültigen Erzpreisen bewertet. Im Vergleich zum 30. September 2017 verringerten sich die Abnahmeverpflichtungen um 0,7 Mrd € auf 1,4 Mrd €.

Bei den übrigen sonstigen Verpflichtungen und den anderen Risiken sind seit dem Geschäftsjahresende 2016/2017 keine wesentlichen Veränderungen eingetreten.

06 Finanzinstrumente

Für die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente entspricht der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert. Der beizulegende Zeitwert von Ausleihungen ergibt sich als Barwert der zukünftig erwarteten Cashflows. Die Abzinsung erfolgt auf Basis der am Quartalsstichtag gültigen Zinssätze.

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte beinhalten i.W. Eigenkapitalinstrumente und Gläubigerpapiere. Sie werden grundsätzlich zum beizulegenden Zeitwert bewertet; dieser basiert soweit vorhanden auf Börsenkursen zum Quartalsstichtag. Liegen keine auf einem aktiven Markt notierten Preise vor und kann der beizulegende Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden, erfolgt eine Bewertung der Eigenkapitalinstrumente zu Anschaffungskosten.

Der beizulegende Zeitwert von Devisentermingeschäften errechnet sich auf Basis des am Quartalsstichtag geltenden Devisenkassamittelkurses unter Berücksichtigung der Terminaufschläge und -abschläge für die jeweilige Restlaufzeit des Kontraktes im Vergleich zum kontrahierten Devisenterminkurs. Bei Devisenoptionen werden anerkannte Modelle zur Ermittlung des Optionspreises angewandt. Der beizulegende Zeitwert einer Option wird neben der Restlaufzeit der Option zusätzlich durch weitere Bestimmungsfaktoren beeinflusst, wie z. B. die aktuelle Höhe und die Volatilität des zugrunde liegenden jeweiligen Wechselkurses oder der zugrunde liegenden Basiszinsen.

Bei Zinsswaps und Zins-/Währungsswaps erfolgt die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert durch die Abzinsung der zukünftig zu erwartenden Cashflows. Dabei werden die für die Restlaufzeit der Kontrakte geltenden Marktzinssätze zugrunde gelegt. Daneben werden bei Zins-/Währungsswaps die Wechselkurse der jeweiligen Fremdwährungen einbezogen, in denen die Cashflows stattfinden.

Der beizulegende Zeitwert von Warentermingeschäften basiert auf offiziellen Börsennotierungen. Die Bewertungen werden sowohl intern als auch von externen Finanzpartnern zum Quartalsstichtag vorgenommen.

Für die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten entspricht der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert. Der beizulegende Zeitwert von festverzinslichen Verbindlichkeiten ergibt sich als Barwert der zukünftig erwarteten Cashflows. Die Abzinsung erfolgt auf Basis der am Quartalsstichtag gültigen Zinssätze. Bei Verbindlichkeiten mit variabel verzinslichem Charakter entsprechen die Buchwerte den beizulegenden Zeitwerten.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, lassen sich in die folgende dreistufige Bewertungshierarchie einordnen:

BEWERTUNGSHIERARCHIE 30.09.2017

Mio €	30.09.2017	Level 1	Level 2	Level 3
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	65	0	65	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	20	0	20	0
Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral				
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	20	17	2	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	32	0	32	0
Insgesamt	137	17	120	0
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				
Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten)	59	0	59	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	10	0	10	0
Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral				
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	22	0	22	0
Insgesamt	92	0	92	0

BEWERTUNGSHIERARCHIE 30.06.2018

Mio €	30.06.2018	Level 1	Level 2	Level 3
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				
Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	79	0	79	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	0	0	0	0
Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral				
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	20	17	3	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	10	0	10	0
Insgesamt	109	17	92	0
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert				
Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten)	68	0	68	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	0	0	0	0
Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral				
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	18	0	18	0
Insgesamt	87	0	87	0

Die Bewertungshierarchie spiegelt die Bedeutung der bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte einbezogenen Faktoren wider. In Level 1 werden die Finanzinstrumente erfasst, deren beizulegender Zeitwert anhand von quotierten Marktpreisen auf aktiven Märkten ermittelt wird. Beizulegende Zeitwerte in Level 2 werden aufgrund von beobachtbaren Marktdaten ermittelt, z. B. anhand von Währungskursen. In Level 3 werden die Finanzinstrumente erfasst, deren beizulegender Zeitwert anhand von nicht beobachtbaren Marktdaten bewertet wird.

07 Segmentberichterstattung

Die Segmentinformationen für die ersten 9 Monate 2016/2017 und die ersten 9 Monate 2017/2018 bzw. für das 3. Quartal 2016/2017 und das 3. Quartal 2017/2018 stellen sich wie folgt dar:

SEGMENTINFORMATION

Mio €	Components Technology	Elevator Technology	Industrial Solutions	Materials Services ²⁾	Steel Europe ¹⁾	Corporate ²⁾	Steel Americas ¹⁾	Konsolidierung	Konzern
9 Monate 2016 / 2017									
Außenumsätze	5.642	5.699	3.978	9.948	5.498	8	1.242	0	32.013
Konzerninterne Umsätze	6	4	24	236	1.119	187	241	-1.818	0
Umsatzerlöse gesamt	5.648	5.703	4.002	10.185	6.616	195	1.483	-1.818	32.013
EBIT	216	584	48	189	347	-388	-781	-10	205
Bereinigtes EBIT	274	662	70	245	352	-370	152	-10	1.376
9 Monate 2017 / 2018									
Außenumsätze	5.870	5.535	3.580	10.790	5.863	44	—	0	31.683
Konzerninterne Umsätze	8	2	11	207	1.201	201	—	-1.631	0
Umsatzerlöse gesamt	5.878	5.538	3.591	10.997	7.065	245	—	-1.631	31.683
EBIT	232	591	-250	215	597	-292	—	6	1.098
Bereinigtes EBIT	268	642	-224	236	586	-237	—	6	1.276
3. Quartal 2016 / 2017									
Außenumsätze	1.965	1.950	1.228	3.406	1.917	-30	493	0	10.929
Konzerninterne Umsätze	5	4	13	97	420	99	73	-712	0
Umsatzerlöse gesamt	1.970	1.954	1.241	3.504	2.337	69	566	-712	10.929
EBIT	93	232	15	57	231	-145	44	2	529
Bereinigtes EBIT	99	240	6	73	232	-151	100	2	620
3. Quartal 2017 / 2018									
Außenumsätze	2.037	1.938	1.255	3.790	2.093	5	—	0	11.117
Konzerninterne Umsätze	5	0	-1	74	403	69	—	-551	0
Umsatzerlöse gesamt	2.043	1.938	1.254	3.863	2.496	74	—	-551	11.117
EBIT	67	203	-216	76	240	-124	—	-2	243
Bereinigtes EBIT	98	218	-213	85	228	-82	—	-2	332

¹⁾ Nicht fortgeführte Aktivität

²⁾ Enthält nicht fortgeführte Stahlaktivitäten

In der Business Area Industrial Solutions erhöhte sich das durchschnittliche Capital Employed von 430 Mio € per 30. September 2017 auf 724 Mio € per 30. Juni 2018.

Nachfolgend werden die Überleitungsrechnungen der Umsatzerlöse und der Ertragskennzahl EBIT zum EBT gemäß der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt:

ÜBERLEITUNG UMSATZERLÖSE

Mio €	9 Monate 2016 / 2017	9 Monate 2017 / 2018	3. Quartal 2016 / 2017	3. Quartal 2017 / 2018
Umsatzerlöse gemäß Segmentberichterstattung	32.013	31.683	10.929	11.117
– Umsatzerlöse nicht fortgeführte Aktivität Steel Americas	– 1.242	—	– 493	—
– Umsatzerlöse nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	– 5.554	– 5.921	– 1.932	– 2.108
Umsatzerlöse gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	25.218	25.762	8.504	9.010

ÜBERLEITUNG EBIT ZU EBT

Mio €	9 Monate 2016 / 2017 ¹⁾	9 Monate 2017 / 2018	3. Quartal 2016 / 2017 ¹⁾	3. Quartal 2017 / 2018
Bereinigtes EBIT gemäß Segmentberichterstattung	1.376	1.276	620	332
Sondereffekte	– 1.170	– 178	– 91	– 88
EBIT gemäß Segmentberichterstattung	205	1.098	529	243
+ Finanzierungserträge	817	589	195	232
– Finanzierungsaufwendungen	– 1.280	– 846	– 422	– 306
– Bestandteile der Finanzierungserträge, die nach wirtschaftlicher Abgrenzung dem EBIT zugeordnet werden	– 50	– 26	– 11	– 14
+ Bestandteile der Finanzierungsaufwendungen, die nach wirtschaftlicher Abgrenzung dem EBIT zugeordnet werden	22	– 1	2	2
EBT-Konzern	– 287	814	293	158
– EBT nicht fortgeführte Aktivität Steel Americas	966	—	103	—
– EBT nicht fortgeführte Stahlaktivitäten	– 287	– 541	– 210	– 188
EBT aus fortgeführten Aktivitäten gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	392	273	186	– 31

¹⁾ Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang Nr. 02).

08 Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie („basic earnings per share“) berechnet sich wie folgt:

ERGEBNIS JE AKTIE

	9 Monate 2016/2017 ¹⁾		9 Monate 2017/2018		3. Quartal 2016/2017 ¹⁾		3. Quartal 2017/2018	
	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)	133	0,23	-173	-0,28	110	0,19	-254	-0,41
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)	-884	-1,56	363	0,58	10	0,02	123	0,20
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)	-751	-1,33	190	0,31	120	0,21	-131	-0,21
Gewichteter Durchschnitt der Aktien (in Stück)	565.937.947		622.531.741		565.937.947		622.531.741	

¹⁾ Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang Nr. 02).

Der gewichtete Durchschnitt der Aktien erhöhte sich durch die Ende September 2017 durchgeführte Kapitalerhöhung.

In den dargestellten Berichtsperioden gab es keine Verwässerungseffekte.

09 Zusätzliche Informationen zur Konzern-Kapitalflussrechnung

Der in der Kapitalflussrechnung betrachtete Zahlungsmittelfonds entspricht der Bilanzposition „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ unter Berücksichtigung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die die nicht fortgeführte Aktivität betreffen. Per 30. Juni 2018 stammen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 39 Mio € (Vorjahr: 18 Mio €) von der Joint Operation HKM.

Essen, den 6. August 2018

thyssenkrupp AG
 Der Vorstand

Kerkhoff

Burkhard

Kaufmann

Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

An die thyssenkrupp AG, Duisburg und Essen

Wir haben den verkürzten Konzernzwischenabschluss – bestehend aus Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Konzern-Gesamtergebnisrechnung, Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung, Konzern-Kapitalflussrechnung sowie ausgewählten erläuternden Konzernanhangangaben – und den Konzernzwischenlagebericht der thyssenkrupp AG, Duisburg und Essen, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. Juni 2018, die Bestandteile des Quartalsfinanzberichts nach § 115 WpHG sind, einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses nach den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und des Konzernzwischenlageberichts nach den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, eine Bescheinigung zu dem verkürzten Konzernzwischenabschluss und dem Konzernzwischenlagebericht auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht abzugeben.

Wir haben die prüferische Durchsicht des verkürzten Konzernzwischenabschlusses und des Konzernzwischenlageberichts unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen unter ergänzender Beachtung des International Standard on Review Engagements „Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity“ (ISRE 2410) vorgenommen. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen und durchzuführen, dass wir bei kritischer Würdigung mit einer gewissen Sicherheit ausschließen können, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind. Eine prüferische Durchsicht beschränkt sich in erster Linie auf Befragungen von Mitarbeitern der Gesellschaft und auf analytische Beurteilungen und bietet deshalb nicht die durch eine Abschlussprüfung erreichbare Sicherheit. Da wir auftragsgemäß keine Abschlussprüfung vorgenommen haben, können wir einen Bestätigungsvermerk nicht erteilen.

Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, oder dass der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind.

Essen, den 8. August 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Harald Kayser
Wirtschaftsprüfer

Michael Preiß
Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen

Kontakt und Finanzkalender 2018/2019

Für Fragen stehen Ihnen folgende
Ansprechpartner zur Verfügung:

Communications

Telefon: (0201) 844-536043

E-Mail: press@thyssenkrupp.com

Investor Relations

E-Mail: ir@thyssenkrupp.com

Institutionelle Investoren und Analysten

Telefon: (0201) 844-536464

Telefax: (0201) 8456-531000

Privatanleger

Telefon: (0201) 844-536367

Telefax: (0201) 8456-531000

Herausgeber

thyssenkrupp AG

thyssenkrupp Allee 1, 45143 Essen

Postfach, 45063 Essen

Telefon: (0201) 844-0

E-Mail: info@thyssenkrupp.com

www.thyssenkrupp.com

Zukunftsbezogene Aussagen

Dieser Bericht enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements über künftige Entwicklungen beruhen. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten, die außerhalb der Möglichkeiten von thyssenkrupp bezüglich einer Kontrolle oder präzisen Einschätzung liegen, wie beispielsweise das zukünftige Marktumfeld und die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, das Verhalten der übrigen Marktteilnehmer, die erfolgreiche Integration von Neuerwerbungen und Realisierung der erwarteten Synergieeffekte sowie Maßnahmen staatlicher Stellen. Sollten einer dieser oder andere Unsicherheitsfaktoren und Unwägbarkeiten eintreten oder sollten sich die Annahmen, auf denen diese Aussagen basieren, als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen explizit genannten oder implizit enthaltenen Ergebnissen abweichen. Es ist von thyssenkrupp weder beabsichtigt, noch übernimmt thyssenkrupp eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Datum dieses Berichts anzupassen.

Finanzkalender 2018/2019

21. November 2018

Geschäftsbericht 2017/2018 (Oktober bis September)

Bilanzpressekonferenz, Analysten- und Investorenkonferenz

1. Februar 2019

Ordentliche Hauptversammlung

12. Februar 2019

Zwischenbericht 1. Quartal 2018/2019 (Oktober bis Dezember)

Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren

14. Mai 2019

Zwischenbericht 1. Halbjahr 2018/2019 (Oktober bis März)

Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren

8. August 2019

Zwischenbericht 9 Monate 2018/2019 (Oktober bis Juni)

Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren

Dieser Zwischenbericht ist am 9. August 2018 erschienen.

Inhouse produziert mit firesys.

Wir danken unseren Mitarbeitern dafür, Teil unserer Kampagne zu sein.

Mitarbeiter auf Titel: Bardia Sareh

Rundungen und Veränderungsdaten

Bei Prozentangaben und Zahlen in diesem Bericht können Rundungsdifferenzen auftreten. Die Vorzeichenangabe der Veränderungsdaten richtet sich nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten: Verbesserungen werden mit Plus (+) bezeichnet, Verschlechterungen mit Minus (-). Bei sehr hohen positiven bzw. negativen Veränderungsdaten ($\geq 500\%$ bzw. $\leq -100\%$) wird die Veränderungsrichtung durch ++ bzw. -- angezeigt.

Abweichungen aus technischen Gründen

Dieser Finanzbericht ist von der Gesellschaft aufgrund gesetzlicher Offenlegungspflichten zum Bundesanzeiger elektronisch einzureichen. Aus technischen Gründen kann es beim Bundesanzeiger Verlag zu Abweichungen in den im Bundesanzeiger bekannt gemachten Unterlagen kommen.

Der Geschäftsbericht steht in deutscher Sprache und in englischer Übersetzung im Internet unter www.thyssenkrupp.com zum Download bereit. Bei Abweichungen geht die deutsche Fassung des Berichts der englischen Übersetzung vor.



thyssenkrupp