

Konzernabschluss

226	thyssenkrupp Konzern – Bilanz
228	thyssenkrupp Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung
229	thyssenkrupp Konzern – Gesamtergebnisrechnung
230	thyssenkrupp Konzern – Eigenkapitalveränderungsrechnung
232	thyssenkrupp Konzern – Kapitalflussrechnung
234	thyssenkrupp Konzern – Anhang
255	Erläuterungen zur Bilanz
314	Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
323	Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung
325	Ereignisse nach dem Stichtag
326	Sonstige Angaben

3

thyssenkrupp Konzern – Bilanz

AKTIVA

Mio €	Anhang-Nr.	30.9.2024	30.9.2025
Immaterielle Vermögenswerte	04	1.767	1.793
Sachanlagen (einschließlich als Finanzinvestition gehaltene Immobilien)	05	4.403	4.299
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	06	229	134
Forderungen aus Finance Lease	07	47	55
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	11	1.041	2.153
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	12	465	488
Aktive latente Steuern	31	464	421
Langfristige Vermögenswerte		8.415	9.343
Vorräte	08	7.284	6.930
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ¹⁾	09	4.236	3.929
Forderungen aus Finance Lease ¹⁾	07	27	29
Vertragsvermögenswerte	10	807	790
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	11	536	465
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	12	1.876	1.526
Laufende Ertragsteueransprüche		151	149
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34	5.867	5.725
davon verfügungsbeschränkt		0	547
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	03	134	0
Kurzfristige Vermögenswerte		20.918	19.542
Summe Vermögenswerte		29.333	28.885

¹⁾ Der Ausweis zum 30.9.2024 wurde angepasst w/Aufspaltung der Bilanzposition.

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Anhang.

PASSIVA

Mio €	Anhang-Nr.	30.9.2024	30.9.2025
Gezeichnetes Kapital		1.594	1.594
Kapitalrücklage		6.664	6.664
Gewinnrücklagen		1.004	1.557
Kumuliertes sonstiges Ergebnis		321	–48
davon entfallen auf Veräußerungsgruppen		–32	—
Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG		9.583	9.767
Nicht beherrschende Anteile		775	793
Eigenkapital	13	10.358	10.560
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	15	5.762	5.298
Rückstellungen für sonstige langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	16	227	192
Sonstige Rückstellungen	16	427	432
Passive latente Steuern	31	28	263
Finanzschulden	17	650	520
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		15	14
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		15	7
Langfristige Verbindlichkeiten		7.123	6.728
Rückstellungen für kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer		180	186
Sonstige Rückstellungen	16	1.242	1.178
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten		123	162
Finanzschulden	17	823	356
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18	4.203	4.314
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	19	924	651
Vertragsverbindlichkeiten	10	2.735	3.405
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	20	1.588	1.344
Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten		34	0
Kurzfristige Verbindlichkeiten		11.852	11.597
Verbindlichkeiten		18.975	18.325
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten		29.333	28.885

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Anhang.

thyssenkrupp Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung

Mio €, mit Ausnahme Ergebnis je Aktie in €	Anhang-Nr.	2023 / 2024	2024 / 2025
Umsatzerlöse	25	35.041	32.837
Umsatzkosten	04, 05	-31.798	-29.119
Bruttoergebnis vom Umsatz		3.243	3.719
Forschungs- und Entwicklungskosten		-257	-259
Vertriebskosten		-2.588	-2.380
Allgemeine Verwaltungskosten		-1.682	-1.665
Sonstige Erträge	26	445	430
Sonstige Aufwendungen	27	-195	-130
Sonstige Gewinne und Verluste	28	-36	313
Betriebliches Ergebnis		-1.070	28
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	06	-87	129
Finanzierungserträge		792	1.813
Finanzierungsaufwendungen		-830	-933
Finanzergebnis	29	-125	1.009
Ergebnis vor Steuern		-1.196	1.037
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	31	-254	-505
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)		-1.450	532
Davon:			
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG		-1.506	465
Nicht beherrschende Anteile		57	67
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)		-1.450	532
Ergebnis je Aktie (unverwässert/verwässert) bezogen auf	32		
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)		-2,42	0,75

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Anhang.

thyssenkrupp Konzern – Gesamtergebnisrechnung

Mio €	2023 / 2024	2024 / 2025
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)	-1.450	532
Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig nicht in das Periodenergebnis umgegliedert werden:		
Sonstiges Ergebnis aus der Neubewertung der Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen		
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	-373	285
Steuereffekt	-4	-75
Sonstiges Ergebnis aus der Neubewertung der Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen, insgesamt	-377	210
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus Marktbewertung Eigenkapitalinstrumente		
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	10	16
Steuereffekt	0	0
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	10	16
Anteil an den unrealisierten Gewinnen/(Verlusten), der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	-2	-14
Zwischensumme der Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig nicht in das Periodenergebnis umgegliedert werden	-369	212
Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig in das Periodenergebnis umgegliedert werden können:		
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung		
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	-173	-259
Realisierte (Gewinne)/Verluste	26	58
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	-147	-201
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus Marktbewertung Fremdkapitalinstrumente		
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	-38	0
Realisierte (Gewinne)/Verluste	0	0
Steuereffekt	3	1
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	-36	1
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus Cashflow-Hedges		
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	94	36
Realisierte (Gewinne)/Verluste	-28	-152
Steuereffekt	-1	36
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	65	-80
Anteil an den unrealisierten Gewinnen/(Verlusten), der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	-35	-80
Zwischensumme der Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig in das Periodenergebnis umgegliedert werden können	-153	-360
Sonstiges Ergebnis	-522	-148
Gesamtergebnis	-1.972	384
Davon:		
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	-2.007	334
Nicht beherrschende Anteile	35	49

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Anhang.

thyssenkrupp Konzern – Eigenkapitalveränderungsrechnung

Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG

Mio €, mit Ausnahme der Aktienanzahl	Aktienanzahl im Umlauf	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen
Stand am 30.9.2023	622.531.741	1.594	6.664	2.972
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)				-1.506
Sonstiges Ergebnis				-377
Gesamtergebnis				-1.884
Gewinne/(Verluste) aus Basis Adjustment				
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile				
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG				-93
Anteilsveränderungen bei bereits konsolidierten Gesellschaften				4
Sonstige Veränderungen				4
Stand am 30.9.2024	622.531.741	1.594	6.664	1.004
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)				465
Sonstiges Ergebnis				195
Gesamtergebnis				660
Gewinne/(Verluste) aus Basis Adjustment				
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile				
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG				-93
Sonstige Veränderungen				-14
Stand am 30.9.2025	622.531.741	1.594	6.664	1.557

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Anhang.

Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG

Kumuliertes sonstiges Ergebnis

	Cashflow-Hedges								
	Unterschiedsbetrag aus der Währungs- umrechnung	Marktbewertung Fremdkapital- instrumente	Marktbewertung Eigenkapital- instrumente	Designierte Risikokomponente	Kosten der Absicherung	Anteil der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	Insgesamt	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
	211	21	21	253	-43	144	11.838	854	12.693
							-1.506	57	-1.450
	-142	-20	10	54	10	-35	-500	-21	-522
	-142	-20	10	54	10	-35	-2.007	35	-1.972
				-164			-164		-164
							0	-43	-43
							-93		-93
							4	-6	-2
							4	-65	-61
	69	1	31	144	-33	109	9.583	775	10.358
							465	67	532
	-181	1	16	-105	23	-80	-131	-18	-148
	-181	1	16	-105	23	-80	334	49	384
				-43			-43		-43
							0	-43	-43
							-93		-93
							-14	11	-2
	-112	2	47	-4	-10	29	9.767	793	10.560

thyssenkrupp Konzern – Kapitalflussrechnung

Mio €	2023 / 2024	2024 / 2025
Jahresüberschuss/(-fehlbetrag)	-1.450	532
Anpassungen des Jahresüberschusses/(-fehlbetrags) für die Überleitung zum Operating Cashflow:		
Latente Steueraufwendungen/(-erträge)	18	227
Abschreibungen und Wertminderungen langfristiger Vermögenswerte	1.951	1.420
Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	-100	-6
Erträge aus der Erstbewertung der Elevator Stammaktien zum beizulegenden Zeitwert	—	-902
Ergebnisse aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, soweit nicht zahlungswirksam	87	-129
Ergebnis aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	40	-306
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:		
– Vorräte	87	248
– Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	383	210
– Vertragsvermögenswerte	140	-6
– Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-76	-192
– Sonstige Rückstellungen	169	-69
– Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	38	186
– Vertragsverbindlichkeiten	254	703
– Übrige Aktiva/Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-188	-232
Operating Cashflow	1.353	1.684
Investitionen in nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen und in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1	-2
Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Gesellschaften zuzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-15	-5
Investitionen in Sachanlagen (einschließlich geleisteter Anzahlungen) und in als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-1.525	-1.563
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (einschließlich geleisteter Anzahlungen)	-71	-91
Einzahlungen aus Zuwendungen der öffentlichen Hand	417	346
Desinvestitionen von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen und langfristigen finanziellen Vermögenswerten	1	0
Einzahlungen aus dem Verkauf von bislang konsolidierten Gesellschaften abzüglich abgegebener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	60	437
Desinvestitionen von Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	6	22
Desinvestitionen von immateriellen Vermögenswerten	0	5
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.129	-851

Mio €	2023 / 2024	2024 / 2025
Tilgung von Anleihen	-1.500	-600
Einzahlungen aus der Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	122	50
Tilgung von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-167	-80
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	-139	-145
Zunahme/(Abnahme) Verbindlichkeiten Schuldschein-/Sonstige Darlehen	4	42
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG	-93	-93
Einzahlungen aus der Kapitalerhöhung	0	0
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile	-43	-43
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an bereits konsolidierten Gesellschaften	-2	0
Einzahlungen aus dem Verkauf von Anteilen an bereits konsolidierten Gesellschaften	10	0
Sonstige Finanzierungsvorgänge	168	-64
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1.640	-934
Zahlungswirksame Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-1.416	-102
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-52	-44
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Berichtsperiode	7.339	5.871
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	5.871	5.725
davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der Veräußerungsgruppen	4	0
Ergänzende Informationen zu Zahlungsvorgängen, die im Operating Cashflow enthalten sind:		
Zinseinzahlungen	210	148
Zinsauszahlungen	-97	-51
Erhaltene Dividenden	38	52
(Auszahlungen)/Einzahlungen für Steuern vom Einkommen und Ertrag	-246	-233

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Anhang.