



Q3 Quartalsmitteilung

Juli bis September 2018

Januar bis September 2018



Überblick Q3-Ergebnisse

- Umsatz: 5.037 Mio Euro:
organisch + 2,7 Prozent, nominal + 1,1 Prozent (Wechselkurseffekte – 3,2 Prozent).
- Steigerung des bereinigten¹ betrieblichen Ergebnisses:
+ 3,3 Prozent auf 926 Mio Euro.
- Verbesserung der bereinigten¹ Umsatzrendite (EBIT):
+ 40 Basispunkte auf 18,4 Prozent.
- Anstieg des bereinigten¹ Ergebnisses je Vorzugsaktie:
+ 2,6 Prozent auf 1,58 Euro.

Wesentliche Ereignisse

- Grundsteinlegung für das neue globale Innovationszentrum des Unternehmensbereichs Adhesive Technologies am Unternehmenssitz in Düsseldorf am 12. September 2018. Fertigstellung bis Ende 2020 geplant.

Inhalt

3	Umsatz- und Ergebnisentwicklung
7	Vermögens- und Finanzlage Konzern
7	Ausblick
8	Ausgewählte Finanzinformationen

¹ Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Konzern

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	+/-	1-9/2017	1-9/2018	+/-
Umsatz	4.981	5.037	1,1%	15.143	15.015	-0,8%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	750	833	11,1%	2.412	2.386	-1,1%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	897	926	3,3%	2.660	2.694	1,3%
Umsatzrendite (EBIT)	15,1%	16,5%	1,4 pp	15,9%	15,9%	0,0 pp
Bereinigtes ² Umsatzrendite (EBIT)	18,0%	18,4%	0,4 pp	17,6%	17,9%	0,3 pp
Quartals- / Dreivierteljahresüberschuss – auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	564	614	8,9%	1.785	1.755	-1,7%
Bereinigter ² Quartals- / Dreivierteljahresüberschuss – auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	666	686	3,0%	1.949	1.989	2,1%
Ergebnis je Vorzugsaktie in Euro	1,30	1,42	9,2%	4,12	4,05	-1,7%
Bereinigtes ² Ergebnis je Vorzugsaktie in Euro	1,54	1,58	2,6%	4,50	4,59	2,0%

pp = Prozentpunkte

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.² Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Umsatzveränderung¹

in Prozent	3. Q/2018	1-9/2018
Veränderung zum Vorjahr	1,1	-0,8
Wechselkurseffekte	-3,2	-6,0
Bereinigt um Wechselkurseffekte	4,3	5,2
Akquisitionen / Divestments	1,6	2,8
Organisch	2,7	2,4
Davon Preis	2,3	1,5
Davon Menge	0,4	0,9

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

Umsatzveränderung¹ nach Regionen im 3. Q/2018

Westeuropa	0,6%
Osteuropa	7,1%
Afrika / Nahost	13,1%
Nordamerika	-0,8%
Lateinamerika	11,5%
Asien / Pazifik	1,2%

¹ Organisch.

Henkel hat im dritten Quartal 2018 einen **Konzernumsatz** von 5.037 Mio Euro erzielt.

Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen / Divestments – steigerten wir den Umsatz um 2,7 Prozent. Akquisitionen / Divestments erhöhten den Umsatz um 1,6 Prozent. Wechselkurseffekte minderten den Umsatz um -3,2 Prozent. Nominal stieg der Umsatz um 1,1 Prozent.

Die Wachstumsregionen trugen mit einer organischen Umsatzsteigerung von 6,8 Prozent weiterhin überdurchschnittlich zum Konzernwachstum bei. Die reifen Märkte lagen mit einer organischen Umsatzentwicklung von -0,1 Prozent nahezu auf dem Niveau des Vorjahresquartals.

In der Region Westeuropa erhöhte sich der Umsatz organisch um 0,6 Prozent. In der Region Osteuropa steigerten wir den Umsatz organisch um 7,1 Prozent. In der Region Afrika / Nahost erzielten wir im dritten Quartal 2018 ein organisches Umsatzwachstum von 13,1 Prozent. Der Umsatz in der Region Nordamerika war mit -0,8 Prozent organisch leicht rückläufig. In der Region Lateinamerika steigerten wir den Umsatz organisch um 11,5 Prozent. Der Umsatz der Region Asien / Pazifik wuchs organisch um 1,2 Prozent.

Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** stieg um 3,3 Prozent von 897 Mio Euro auf 926 Mio Euro.

Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** verbesserten wir um 0,4 Prozentpunkte auf 18,4 Prozent.

Das **bereinigte Ergebnis je Vorzugsaktie** erhöhte sich um 2,6 Prozent und stieg von 1,54 Euro im dritten Quartal 2017 auf 1,58 Euro im dritten Quartal 2018.

Adhesive Technologies

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	+/-	1-9/2017	1-9/2018	+/-
Umsatz	2.373	2.373	0,0%	7.039	7.075	0,5%
Anteil am Konzernumsatz	47%	47%	-	46%	47%	-
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	427	444	4,0%	1.304	1.271	-2,5%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	454	466	2,7%	1.323	1.338	1,1%
Umsatzrendite (EBIT)	18,0%	18,7%	0,7 pp	18,5%	18,0%	-0,5 pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	19,1%	19,6%	0,5 pp	18,8%	18,9%	0,1 pp

pp = Prozentpunkte

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

² Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Umsatzveränderung¹

in Prozent	3. Q/2018	1-9/2018
Veränderung zum Vorjahr	0,0	0,5
Wechselkurseffekte	-3,4	-6,0
Bereinigt um Wechselkurseffekte	3,4	6,5
Akquisitionen / Divestments	-0,4	1,9
Organisch	3,8	4,6
Davon Preis	3,6	2,4
Davon Menge	0,2	2,2

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

Im dritten Quartal 2018 erzielte der Unternehmensbereich Adhesive Technologies einen **Umsatz** von 2.373 Mio Euro.

Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen / Divestments – stieg der Umsatz um 3,8 Prozent. Akquisitionen / Divestments minderten den Umsatz um -0,4 Prozent. Wechselkurseffekte reduzierten den Umsatz um -3,4 Prozent. Nominal lag der Umsatz auf dem Niveau des Vorjahresquartals.

Unsere Geschäfte in den Wachstumsmärkten erzielten ein sehr starkes organisches Wachstum. In der Region Osteuropa erreichten wir eine deutliche organische Umsatzsteigerung. Die Region Lateinamerika erzielte ein zweistelliges Wachstum. Asien (ohne Japan) zeigte eine gute Umsatzentwicklung. Der Umsatz in der Region Afrika / Nahost entwickelte sich positiv.

Unser Umsatz in den reifen Märkten zeigte ein gutes organisches Wachstum. Das Geschäft in der Region Nordamerika erzielte eine sehr starke Umsatzsteigerung. Der Umsatz in der Region Westeuropa entwickelte sich gut. In den reifen Märkten der Region Asien / Pazifik lag der Umsatz unter dem Vorjahresquartal.

Alle Geschäftsfelder trugen zu dem starken organischen Umsatzwachstum bei. In den Geschäftsfeldern Elektronik und Allgemeine Industrie verzeichneten wir eine sehr starke Umsatzsteigerung. Die Geschäftsfelder Transport und Metall sowie Verpackungs- und Konsumgüterklebstoffe erzielten eine starke Umsatzentwicklung. Das Geschäftsfeld Klebstoffe für Konsumenten, Handwerk und Bau zeigte ein gutes Umsatzwachstum gegenüber dem dritten Quartal 2017.

Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um 2,7 Prozent und erreichte 466 Mio Euro.

Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** zeigte mit einem Zuwachs von 0,5 Prozentpunkten eine sehr starke Entwicklung gegenüber dem dritten Quartal 2017 und erreichte 19,6 Prozent.

Beauty Care

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	+/-	1-9/2017	1-9/2018	+/-
Umsatz	941	993	5,5%	2.948	2.993	1,5%
Anteil am Konzernumsatz	19%	20%	-	20%	20%	-
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	121	158	29,8%	425	461	8,3%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	171	182	6,7%	519	531	2,2%
Umsatzrendite (EBIT)	12,9%	15,9%	3,0 pp	14,4%	15,4%	1,0 pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	18,1%	18,3%	0,2 pp	17,6%	17,7%	0,1 pp

pp = Prozentpunkte

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

² Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Umsatzveränderung¹

in Prozent	3. Q/2018	1-9/2018
Veränderung zum Vorjahr	5,5	1,5
Wechselkurseffekte	-2,3	-5,6
Bereinigt um Wechselkurseffekte	7,8	7,1
Akquisitionen / Divestments	7,3	8,3
Organisch	0,5	-1,2
Davon Preis	0,4	0,2
Davon Menge	0,1	-1,4

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

Im dritten Quartal 2018 erzielte der Unternehmensbereich Beauty Care einen **Umsatz** von 993 Mio Euro.

Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen/Divestments – stieg der Umsatz um 0,5 Prozent. Akquisitionen/Divestments trugen mit 7,3 Prozent zur Umsatzentwicklung bei. Wechselkurseffekte minderten den Umsatz um -2,3 Prozent. Nominal stieg der Umsatz um 5,5 Prozent.

Aus regionaler Sicht zeigte unser Geschäft in den Wachstumsmärkten eine sehr starke organische Umsatzentwicklung gegenüber dem dritten Quartal des Vorjahres. In der Region Afrika/Nahost erzielten wir eine deutliche Umsatzsteigerung. Die Regionen Osteuropa, Lateinamerika und Asien (ohne Japan) erreichten ein sehr starkes organisches Wachstum.

Das Geschäft in den reifen Märkten zeigte eine negative organische Umsatzentwicklung. In der Region Nordamerika lag der Umsatz unter dem Niveau des Vorjahresquartals. Die Region Westeuropa entwickelte sich leicht rückläufig. Der Umsatz in den reifen Märkten der Region Asien/Pazifik lag unter dem Niveau des dritten Quartals 2017.

Unser Markenartikelgeschäft entwickelte sich leicht rückläufig gegenüber dem dritten Quartal des Vorjahres. Das Friseurgeschäft setzte seine erfolgreiche Entwicklung fort und erreichte ein sehr starkes organisches Umsatzwachstum.

Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** erreichte 182 Mio Euro und lag 6,7 Prozent über dem Niveau des dritten Quartals 2017.

Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** wies mit 18,3 Prozent eine gute Entwicklung auf.

Laundry & Home Care

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	+/-	1-9/2017	1-9/2018	+/-
Umsatz	1.636	1.641	0,3%	5.065	4.854	-4,2%
Anteil am Konzernumsatz	33%	32%	-	33%	32%	-
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	227	248	9,2%	766	713	-6,9%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	294	294	0,0%	890	879	-1,2%
Umsatzrendite (EBIT)	13,9%	15,1%	1,2pp	15,1%	14,7%	-0,4pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	17,9%	17,9%	0,0pp	17,6%	18,1%	0,5pp

pp = Prozentpunkte

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

² Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Umsatzveränderung¹

in Prozent	3. Q/2018	1-9/2018
Veränderung zum Vorjahr	0,3	-4,2
Wechselkurseffekte	-3,3	-6,3
Bereinigt um Wechselkurseffekte	3,6	2,1
Akquisitionen / Divestments	1,1	0,5
Organisch	2,5	1,6
Davon Preis	1,4	1,0
Davon Menge	1,1	0,6

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

Im dritten Quartal 2018 erzielte der Unternehmensbereich Laundry & Home Care einen **Umsatz** von 1.641 Mio Euro.

Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen / Divestments – stieg der Umsatz um 2,5 Prozent. Akquisitionen / Divestments erhöhten den Umsatz um 1,1 Prozent. Wechselkurseffekte minderten den Umsatz um -3,3 Prozent. Nominal stieg der Umsatz um 0,3 Prozent.

Haupttreiber für das gute organische Umsatzwachstum war die zweistellige Umsatzsteigerung in unseren Wachstumsmärkten. In der Region Osteuropa erzielten wir ein sehr starkes organisches Wachstum. Die Regionen Afrika / Nahost und Lateinamerika erreichten ein zweistelliges Wachstum. Asien (ohne Japan) zeigte eine rückläufige Umsatzentwicklung.

Unser Umsatz in den reifen Märkten zeigte ein negatives organisches Wachstum, das aus der rückläufigen Umsatzentwicklung in der Region Nordamerika resultierte. Die reifen Märkte der Region Asien / Pazifik erreichten ein sehr starkes organisches Wachstum. Die Region Westeuropa verzeichnete eine positive Umsatzentwicklung.

Im Geschäftsfeld Reinigungsmittel (Home Care) erzielten wir im dritten Quartal 2018 ein starkes organisches Umsatzwachstum. Das Geschäftsfeld Waschmittel (Laundry Care) verzeichnete im dritten Quartal 2018 eine gute Umsatzentwicklung.

Sowohl das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** von 294 Mio Euro als auch die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** von 17,9 Prozent lagen auf dem jeweiligen Niveau des Vorjahresquartals.

Vermögens- und Finanzlage Konzern

Im Vergleich zum Jahresende 2017 stieg die **Bilanzsumme** um 1,3 Mrd Euro auf 29,6 Mrd Euro.

Die **Eigenkapitalquote** lag bei 55,9 Prozent (31. Dezember 2017: 55,3 Prozent).

Die **Nettofinanzposition** belief sich zum 30. September 2018 auf – 3.248 Mio Euro (31. Dezember 2017: – 3.225 Mio Euro).

Das **Netto-Umlaufvermögen** bezogen auf die Umsatzerlöse lag mit 6,6 Prozent über dem Wert des Vorjahreszeitraums (5,6 Prozent).

Der **Free Cashflow** lag im Dreivierteljahr mit 1.123 Mio Euro nahezu auf der Höhe des Vorjahreszeitraums (1.153 Mio Euro).

Unser **Langfrist-Rating** liegt weiterhin bei „A flat“ (Standard & Poor's) beziehungsweise „A2“ (Moody's).

Ausblick

Prognose für 2018¹

Organisches Umsatzwachstum

Henkel-Konzern: 2–4 Prozent

Adhesive Technologies: 4–5 Prozent

Beauty Care: 0–2 Prozent

Laundry & Home Care: 2–4 Prozent

Bereinigte² Umsatzrendite (EBIT)

Steigerung auf rund 18 Prozent

Bereinigtes² Ergebnis je Vorzugsaktie

Steigerung um 3–6 Prozent

¹ Vom 16. August 2018.

² Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Wir bestätigen unsere Prognose für das Geschäftsjahr 2018.

Ausgewählte Finanzinformationen

Konzernbilanz

Aktiva

in Mio Euro	30.09.2017	%	31.12.2017	%	30.9.2018	%
Immaterielle Vermögenswerte	15.626	54,9	15.690 ¹	55,3	16.198	54,7
Sachanlagen	2.925	10,3	3.005	10,6	3.040	10,3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	69	0,2	50	0,2	63	0,2
Ertragsteuererstattungsansprüche	9	–	8	–	8	–
Übrige Vermögenswerte	164	0,6	169	0,6	206	0,7
Aktive latente Steuern	993	3,5	949	3,4	921	3,1
Langfristige Vermögenswerte	19.786	69,5	19.871	70,1	20.436	69,0
Vorräte	2.055	7,2	2.080	7,3	2.215	7,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.652	12,8	3.544	12,5	3.954	13,3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.099	3,9	1.072	3,8	1.063	3,6
Ertragsteuererstattungsansprüche	331	1,2	329	1,2	339	1,1
Übrige Vermögenswerte	463	1,5	451	1,6	389	1,3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.016	3,6	916	3,2	1.132	3,8
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	81	0,3	81	0,3	106	0,4
Kurzfristige Vermögenswerte	8.697	30,5	8.473	29,9	9.198	31,0
Aktiva insgesamt	28.483	100,0	28.344	100,0	29.634	100,0

¹ Angepasst infolge der aktualisierten Zuordnung des Kaufpreises für den Erwerb von Zotos International Inc.

Passiva

in Mio Euro	30.09.2017	%	31.12.2017	%	30.9.2018	%
Gezeichnetes Kapital	438	1,5	438	1,5	438	1,5
Kapitalrücklage	652	2,3	652	2,3	652	2,2
Eigene Aktien	-91	-0,3	-91	-0,3	-91	-0,3
Gewinnrücklagen	15.364	53,9	16.104	56,9	16.947	57,1
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals	-1.340	-4,7	-1.527	-5,4	-1.455	-4,9
Eigenkapital der Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA	15.023	52,7	15.576	55,0	16.491	55,6
Nicht beherrschende Anteile	73	0,3	74	0,3	78	0,3
Eigenkapital	15.096	53,0	15.650	55,3	16.569	55,9
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	809	2,8	760	2,7	717	2,4
Ertragsteuerrückstellungen	105	0,4	27	0,1	128	0,4
Sonstige Rückstellungen	353	1,2	338	1,2	275	0,9
Finanzschulden	3.112	10,9	3.076	10,8	1.552	5,3
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	82	0,3	85	0,3	63	0,2
Übrige Verbindlichkeiten	25	0,1	17	0,1	18	0,1
Passive latente Steuern	882	3,1	644 ¹	2,2	751	2,5
Langfristige Verbindlichkeiten	5.368	18,8	4.947	17,4	3.504	11,8
Ertragsteuerrückstellungen	403	1,4	437	1,5	373	1,3
Sonstige Rückstellungen	1.729	6,1	1.766 ¹	6,2	1.811	6,1
Finanzschulden	1.486	5,2	1.268	4,5	3.062	10,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.723	13,1	3.717	13,1	3.800	12,8
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	289	1,0	214	0,8	175	0,6
Übrige Verbindlichkeiten	373	1,3	340	1,2	336	1,1
Ertragsteuerverbindlichkeiten	16	0,1	5	-	4	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten	8.019	28,2	7.747	27,3	9.561	32,3
Passiva insgesamt	28.483	100,0	28.344	100,0	29.634	100,0

¹ Angepasst infolge der aktualisierten Zuordnung des Kaufpreises für den Erwerb von Zotos International Inc.

Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung

in Mio Euro	3. Q/2017	%	3. Q/2018	%	+/-
Umsatzerlöse	4.981	100,0	5.037	100,0	1,1%
Kosten der umgesetzten Leistungen	-2.674	-53,7	-2.698	-53,6	0,9%
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.307	46,3	2.339	46,4	1,4%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	-1.154	-23,2	-1.142	-22,7	-1,0%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-114	-2,3	-116	-2,3	1,8%
Verwaltungsaufwendungen	-251	-5,0	-244	-4,8	-2,8%
Sonstige betriebliche Erträge	13	0,3	39	0,8	>100%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-51	-1,0	-43	-0,9	-15,7%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	750	15,1	833	16,5	11,1%
Zinsertrag	3	0,1	2	-	-33,3%
Zinsaufwand	-16	-0,4	-16	-0,3	-
Sonstiges Finanzergebnis	-6	-0,1	-1	-	-83,3%
Beteiligungsergebnis	-1	-	-1	-	-
Finanzergebnis	-20	-0,4	-16	-0,3	-20,0%
Ergebnis vor Steuern	730	14,7	817	16,2	11,9%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-166	-3,4	-198	-3,9	19,3%
Steuerquote in %	22,7		24,2		
Quartalsüberschuss	564	11,3	619	12,3	9,8%
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-	-	5	0,1	-
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	564	11,3	614	12,2	8,9%
Ergebnis je Stammaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	1,29	1,42		10,1%
Ergebnis je Vorzugsaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	1,30	1,42		9,2%

Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung

in Mio Euro	1-9/2017	%	1-9/2018	%	+/-
Umsatzerlöse	15.143	100,0	15.015	100,0	-0,8%
Kosten der umgesetzten Leistungen	-8.001	-52,8	-8.024	-53,4	0,3%
Bruttoergebnis vom Umsatz	7.142	47,2	6.991	46,6	-2,1%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	-3.633	-24,1	-3.518	-23,4	-3,2%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-354	-2,3	-369	-2,5	4,2%
Verwaltungsaufwendungen	-757	-5,0	-753	-5,0	-0,5%
Sonstige betriebliche Erträge	86	0,6	104	0,7	20,9%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-72	-0,5	-69	-0,5	-4,2%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	2.412	15,9	2.386	15,9	-1,1%
Zinsertrag	15	0,1	7	-	-53,3%
Zinsaufwand	-39	-0,3	-55	-0,3	41,0%
Sonstiges Finanzergebnis	-14	-0,1	7	-	>-100%
Beteiligungsergebnis	-1	-	1	-	>-100%
Finanzergebnis	-39	-0,3	-40	-0,3	2,6%
Ergebnis vor Steuern	2.373	15,6	2.346	15,6	-1,1%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-571	-3,7	-577	-3,8	1,1%
Steuerquote in %	24,1		24,6		
Dreivierteljahresüberschuss	1.802	11,9	1.769	11,8	-1,8%
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	17	0,1	14	0,1	-17,6%
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	1.785	11,8	1.755	11,7	-1,7%
Ergebnis je Stammaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	4,10	4,04		-1,5%
Ergebnis je Vorzugsaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	4,12	4,05		-1,7%

Konzernkapitalflussrechnung

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	1–9/2017	1–9/2018
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	750	833	2.412	2.386
Gezahlte Ertragsteuern	-138	-142	-524	-435
Abschreibungen / Wertminderungen (Impairment) und Zuschreibungen auf Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen ¹	169	144	487	428
Gewinne / Verluste aus Immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen sowie aus Divestments	-6	-4	-32	-5
Veränderung der Vorräte	-30	-17	-163	-199
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-61	36	-416	-473
Veränderung sonstiger Vermögenswerte	-41	66	-15	67
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	67	-142	197	125
Veränderung anderer Verbindlichkeiten, Rückstellungen und sonstiger Passiva	61	-86	-216	-136
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	771	688	1.730	1.758
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einschließlich geleisteter Anzahlungen	-193	-172	-488	-643
Investitionen in Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten	-1.403	-1	-1.414	-88
Investitionen in „at-equity“ bilanzierte Beteiligungen und gemeinschaftlich geführte Unternehmen	-	-1	-3	-8
Erlöse aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	4	3	52	10
Erlöse aus der Veräußerung von Immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	11	8	12	12
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.581	-163	-1.841	-717
Dividenden Henkel AG & Co. KGaA	-	-	-698	-772
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner	2	-4	-35	-9
Erhaltene Zinsen	3	1	16	15
Gezahlte Zinsen	-36	-16	-57	-60
Gezahlte und erhaltene Dividenden und Zinsen	-31	-19	-774	-826
Emission von Anleihen	-	-	535	-
Rückzahlung von Anleihen	-	-500	-	-500
Rückzahlung langfristiger Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-947
Sonstige Veränderung der Finanzschulden	-292	-132	619	1.646
Zuführungen an Pensionsfonds	-37	-88	-63	-137
Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen ²	-20	-25	-60	41
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-	-	-	-33
Auszahlungen für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen bei bestehender Kontrolle	-140	-	-154	-
Sonstige Finanzierungsvorgänge ³	-18	-18	-275	-58
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-538	-782	-172	-814
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-1.348	-257	-283	227
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-40	-13	-90	-11
Veränderung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-1.388	-270	-373	216
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1.1. / 1.7.	2.404	1.402	1.389	916
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 30.9.	1.016	1.132	1.016	1.132

¹ Davon: Wertminderungen (Impairment) im dritten Quartal 2018: 5 Mio Euro (im dritten Quartal 2017: 15 Mio Euro); im Dreivierteljahr 2018: 17 Mio Euro (im Dreivierteljahr 2017: 20 Mio Euro).

² Die Sonstigen Veränderungen Pensionsverpflichtungen enthalten im Dreivierteljahr 2018 Einzahlungen in Höhe von 100 Mio Euro aus der Erstattung verauslagter Rentenzahlungen an Pensionäre, für die ein Erstattungsanspruch gegenüber dem Henkel Trust e.V. besteht. Im Vorjahr erfolgten keine Erstattungen.

³ Die Sonstigen Finanzierungsvorgänge enthalten im dritten Quartal 2018 Auszahlungen in Höhe von -3 Mio Euro für den Erwerb kurzfristiger Wertpapiere und Terminanlagen sowie die Stellung finanzieller Sicherheiten (im dritten Quartal 2017: -21 Mio Euro). Im Dreivierteljahr 2018 sind Auszahlungen in Höhe von -26 Mio Euro enthalten (im Dreivierteljahr 2017: -285 Mio Euro).

Freiwillige Zusatzinformation: Überleitung zum Free Cashflow

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	1–9/2017	1–9/2018
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	771	688	1.730	1.758
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einschließlich geleisteter Anzahlungen	-193	-172	-488	-643
Erlöse aus der Veräußerung von Immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	11	8	12	12
Zinssaldo	-33	-15	-41	-45
Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen	-20	-25	-60	41
Free Cashflow	536	484	1.153	1.123

Regionale Entwicklung

Eckdaten nach Regionen¹ im dritten Quartal 2018

in Mio Euro	West-europa	Ost-europa	Afrika / Nahost	Nord-amerika	Latein-amerika	Asien / Pazifik	Corporate ²	Konzern
Umsatz Juli – September 2018	1.518	730	321	1.305	292	841	30	5.037
Umsatz Juli – September 2017	1.511	763	302	1.243	280	850	31	4.981
Veränderung gegenüber Vorjahresquartal	0,4%	-4,3%	6,0%	5,0%	4,1%	-1,1%	-	1,1%
Bereinigt um Wechselkurseffekte	1,0%	7,1%	13,1%	4,1%	16,4%	1,1%	-	4,3%
Organisch	0,6%	7,1%	13,1%	-0,8%	11,5%	1,2%	-	2,7%
Anteil am Konzernumsatz Juli – September 2018	30%	14%	6%	26%	6%	17%	1%	100%
Anteil am Konzernumsatz Juli – September 2017	30%	15%	6%	25%	6%	17%	1%	100%

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

² Corporate = Umsätze und Leistungen, die nicht den Regionen und den Unternehmensbereichen zugeordnet werden können.

Eckdaten nach Regionen¹ im Dreivierteljahr 2018

in Mio Euro	West-europa	Ost-europa	Afrika / Nahost	Nord-amerika	Latein-amerika	Asien / Pazifik	Corporate ²	Konzern
Umsatz Januar – September 2018	4.672	2.164	963	3.749	872	2.502	94	15.015
Umsatz Januar – September 2017	4.591	2.207	992	3.890	849	2.522	91	15.143
Veränderung gegenüber Vorjahresquartal	1,8%	-2,0%	-3,0%	-3,6%	2,8%	-0,8%	-	-0,8%
Bereinigt um Wechselkurseffekte	1,9%	7,7%	9,1%	4,8%	17,3%	3,8%	-	5,2%
Organisch	0,3%	7,6%	8,6%	-0,9%	8,3%	2,4%	-	2,4%
Anteil am Konzernumsatz Januar – September 2018	31%	14%	6%	25%	6%	17%	1%	100%
Anteil am Konzernumsatz Januar – September 2017	30%	14%	6%	26%	6%	17%	1%	100%

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

² Corporate = Umsätze und Leistungen, die nicht den Regionen und den Unternehmensbereichen zugeordnet werden können.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung und Konzernkapitalflussrechnung des Henkel-Konzerns haben wir in analoger Anwendung der International Financial Reporting Standards (IFRS) – wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind – und dementsprechend in analoger Anwendung des International Accounting Standard (IAS) 34 „Interim Financial Reporting“, mit Ausnahme der erforderlichen Anhangangaben, erstellt. Es gelten dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, wie sie für den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2017 gültig waren, mit Ausnahme der Anwendung neuer Rechnungslegungsverlautbarungen im Geschäftsjahr 2018, wie wir sie im Geschäftsbericht 2017 auf den Seiten 122 bis 124 erläutern. Die Einflüsse der Anwendung dieser Verlautbarungen sind im Halbjahresfinanzbericht 2018 auf den Seiten 30 bis 32 beschrieben.

Um den Einblick in die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage weiter zu verbessern, sind in der Konzernbilanz, in der Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung und in der Konzernkapitalflussrechnung Positionen weiter aufgegliedert oder die Positionsbezeichnungen angepasst worden.

IAS 34.4I gestattet zur Vereinfachung der unterjährigen Berichterstattung, in größerem Rahmen als im Jahresabschluss Schätzungen vorzunehmen und Annahmen zu treffen. Voraussetzung hierfür ist, dass alle wesentlichen Finanzinformationen, die für das Verständnis der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage relevant sind, angemessen dargestellt werden. Zur Berechnung des Aufwands für Ertragsteuern beziehen wir den geschätzten effektiven Ertragsteuersatz des laufenden Geschäftsjahres in die unterjährige Ermittlung des Steueraufwands ein.

Überleitung bereinigte Ergebnisrechnung

Überleitung vom Umsatz zum bereinigten betrieblichen Ergebnis¹ im dritten Quartal 2018

in Mio Euro	3. Q/2017	%	3. Q/2018	%	+/-
Umsatzerlöse	4.981	100,0	5.037	100,0	1,1%
Kosten der umgesetzten Leistungen	- 2.645	- 53,1	- 2.680	- 53,2	1,3%
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.336	46,9	2.357	46,8	0,9%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	- 1.106	- 22,2	- 1.127	- 22,4	1,9%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	- 113	- 2,3	- 115	- 2,3	1,8%
Verwaltungsaufwendungen	- 203	- 4,1	- 209	- 4,1	3,0%
Sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	- 17	- 0,3	20	0,4	-
Bereinigtes betriebliches Ergebnis (EBIT)	897	18,0	926	18,4	3,3%

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

Überleitung bereinigte Ergebnisgrößen im dritten Quartal 2018

in Mio Euro	3. Q/2017	3. Q/2018	+/-
EBIT (wie berichtet)	750	833	11,1%
Einmalige Erträge	-	-	-
Einmalige Aufwendungen	56	46	-
Restrukturierungsaufwendungen	91	47	-
Bereinigter EBIT	897	926	3,3%
Bereinigte Umsatzrendite	in % 18,0	18,4	0,4 pp
Finanzergebnis	- 20	- 16	- 20,0%
Steuern vom Einkommen und Ertrag (bereinigt)	- 211	- 218	3,3%
Bereinigte Steuerquote	in % 24,1	24,0	- 0,1 pp
Bereinigter Quartalsüberschuss	666	692	3,9%
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-	6	-
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	666	686	3,0%
Bereinigtes Ergebnis je Stammaktie	in Euro 1,53	1,57	2,6%
Bereinigtes Ergebnis je Vorzugsaktie	in Euro 1,54	1,58	2,6%

Die bereinigten Aufwendungen im dritten Quartal 2018 enthalten 38 Mio Euro Kosten im Zusammenhang mit der Integration von The Sun Products Corporation (im dritten Quartal 2017: 31 Mio Euro) und 8 Mio Euro Aufwendungen aus der Optimierung unserer IT-Systemlandschaft zur Steuerung der Geschäftsprozesse (im dritten Quartal 2017: 4 Mio Euro).

Die Restrukturierungsaufwendungen im dritten Quartal 2018 entfallen mit 18 Mio Euro auf Kosten der umgesetzten Leistungen (im dritten Quartal 2017: 33 Mio Euro) und mit 12 Mio Euro auf Marketing- und Vertriebsaufwendungen (im dritten Quartal 2017: 21 Mio Euro). Weiterhin entfallen 1 Mio Euro auf Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen (im dritten Quartal 2017: 1 Mio Euro) sowie 16 Mio Euro auf Verwaltungsaufwendungen (im dritten Quartal 2017: 36 Mio Euro).

Überleitung bereinigte Ergebnisrechnung

Überleitung vom Umsatz zum bereinigten betrieblichen Ergebnis¹ im Dreivierteljahr 2018

in Mio Euro	1-9/2017	%	1-9/2018	%	+/-
Umsatzerlöse	15.143	100,0	15.015	100,0	-0,8%
Kosten der umgesetzten Leistungen	-7.954	-52,5	-7.943	-52,9	-0,1%
Bruttoergebnis vom Umsatz	7.189	47,5	7.072	47,1	-1,6%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	-3.518	-23,2	-3.426	-22,8	-2,6%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-351	-2,3	-354	-2,4	0,9%
Verwaltungsaufwendungen	-670	-4,4	-657	-4,4	-1,9%
Sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	10	-	59	0,4	-
Bereinigtes betriebliches Ergebnis (EBIT)	2.660	17,6	2.694	17,9	1,3%

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro; Werte sind kaufmännisch gerundet.

Überleitung bereinigte Ergebnisgrößen im Dreivierteljahr 2018

in Mio Euro	1-9/2017	1-9/2018	+/-
EBIT (wie berichtet)	2.412	2.386	-1,1%
Einmalige Erträge	-21	-11	-
Einmalige Aufwendungen	131	108	-
Restrukturierungsaufwendungen	138	211	-
Bereinigter EBIT	2.660	2.694	1,3%
Bereinigte Umsatzrendite	in % 17,6	17,9	0,3 pp
Finanzergebnis	-39	-40	2,6%
Steuern vom Einkommen und Ertrag (bereinigt)	-655	-649	-0,9%
Bereinigte Steuerquote	in % 25,0	24,5	-0,5 pp
Bereinigter Dreivierteljahresüberschuss	1.966	2.005	2,0%
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	17	16	-5,9%
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	1.949	1.989	2,1%
Bereinigtes Ergebnis je Stammaktie	in Euro 4,48	4,57	2,0%
Bereinigtes Ergebnis je Vorzugsaktie	in Euro 4,50	4,59	2,0%

Die im Dreivierteljahresabschluss 2018 erfassten einmaligen Erträge stehen im Zusammenhang mit der erfolgreichen Neuverhandlung eines erworbenen nachteiligen Liefervertrags (im Dreivierteljahr 2017: 0 Mio Euro).

Die bereinigten Aufwendungen im Dreivierteljahresabschluss 2018 enthalten 79 Mio Euro Kosten im Zusammenhang mit der Integration von The Sun Products Corporation (im Dreivierteljahr 2017: 91 Mio Euro), 17 Mio Euro Aufwendungen aus der Optimierung unserer IT-Systemlandschaft zur Steuerung der Geschäftsprozesse (im Dreivierteljahr 2017: 16 Mio Euro), 11 Mio Euro im Zusammenhang mit Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten sowie 1 Mio Euro Akquisitionskosten (im Dreivierteljahr 2017: 7 Mio Euro).

Die Restrukturierungsaufwendungen im Dreivierteljahresabschluss 2018 entfallen mit 71 Mio Euro auf Kosten der umgesetzten Leistungen (im Dreivierteljahr 2017: 42 Mio Euro) und mit 71 Mio Euro auf Marketing- und Vertriebsaufwendungen (im Dreivierteljahr 2017: 46 Mio Euro). Weiterhin entfallen 15 Mio Euro auf Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen (im Dreivierteljahr 2017: 3 Mio Euro) sowie 54 Mio Euro auf Verwaltungsaufwendungen (im Dreivierteljahr 2017: 47 Mio Euro).

Kontakte

Corporate Communications

Telefon: +49 (0) 211 / 797-35 33

E-Mail: corporate.communications@henkel.com

Investor Relations

Telefon: +49 (0) 211 / 797-39 37

E-Mail: investor.relations@henkel.com

Impressum

Herausgeber

Henkel AG & Co. KGaA

40191 Düsseldorf

Telefon: +49 (0) 211 / 797-0

© 2018 Henkel AG & Co. KGaA

Redaktion: Corporate Communications,
Investor Relations, Corporate Accounting

Koordination: Martina Flögel, Lars Korinth, Rabea Laakmann

Design und Realisierung:

MPM Corporate Communication Solutions, Mainz

Lektorat: Thomas Krause, Krefeld

Druck: Druckpartner, Essen

Veröffentlichungsdatum dieses Berichts: 15. November 2018

PR-Nr.: II 18 350



Die Quartalsmitteilung ist gedruckt auf LuxoSatin FSC. Das Papier ist aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff. Es ist nach den Regeln des Forest Stewardship Council (FSC) zertifiziert und kontrolliert. Die Druckfarben enthalten keine Schwermetalle.

Soweit nicht anders gekennzeichnet, handelt es sich bei den in dieser Publikation genannten Zeichen um eingetragene Marken der Henkel-Gruppe mit Schutz in Deutschland und in anderen Ländern.

Finanzkalender

Veröffentlichung des Berichts

über das Geschäftsjahr 2018:

Donnerstag, 21. Februar 2019

Hauptversammlung der

Henkel AG & Co. KGaA 2019:

Montag, 8. April 2019

Veröffentlichung der Mitteilung

über das erste Quartal 2019:

Dienstag, 7. Mai 2019

Veröffentlichung des Berichts

über das zweite Quartal 2019 / erste Halbjahr 2019:

Dienstag, 13. August 2019

Veröffentlichung der Mitteilung

über das dritte Quartal 2019 / Dreivierteljahr 2019:

Donnerstag, 14. November 2019

Alle aktuellen Zahlen und Angaben zum Unternehmen im Internet:

 www.henkel.de

Diese Information enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Einschätzungen der Unternehmensleitung der Henkel AG & Co. KGaA beruhen. Mit der Verwendung von Worten wie erwarten, beabsichtigen, planen, vorhersehen, davon ausgehen, glauben, schätzen und ähnlichen Formulierungen werden zukunftsgerichtete Aussagen gekennzeichnet. Diese Aussagen sind nicht als Garantien dafür zu verstehen, dass sich diese Erwartungen auch als richtig erweisen. Die zukünftige Entwicklung sowie die von der Henkel AG & Co. KGaA und ihren Verbundenen Unternehmen tatsächlich erreichten Ergebnisse sind abhängig von einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten und können daher wesentlich von den zukunftsbezogenen Aussagen abweichen. Verschiedene dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs von Henkel und können nicht präzise vorausgeschätzt werden, zum Beispiel das künftige wirtschaftliche Umfeld sowie das Verhalten von Wettbewerbern und anderen Marktteilnehmern. Eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen ist weder geplant noch übernimmt Henkel hierzu eine gesonderte Verpflichtung. Dieses Dokument wurde nur zu Informationszwecken erstellt und stellt somit weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren irgendwelcher Art dar.

