

Q3 Quartalsmitteilung

Juli bis September
Januar bis September

2017



Highlights Q3-Ergebnisse

- Umsatzanstieg auf 4.981 Mio Euro:
organisch +3,0 Prozent (nominal +4,9 Prozent).
- Signifikantes Wachstum des bereinigten¹ betrieblichen Ergebnisses:
+7,1 Prozent auf 897 Mio Euro.
- Kontinuierliche Verbesserung der bereinigten¹ Umsatzrendite (EBIT):
+40 Basispunkte auf 18,0 Prozent.
- Signifikanter Anstieg des bereinigten¹ Ergebnisses je Vorzugsaktie:
+8,5 Prozent auf 1,54 Euro.

Wesentliche Ereignisse

- Mit Wirkung zum 3. Juli haben wir den Erwerb des weltweiten Darex Packaging Technologies-Geschäfts von GCP Applied Technologies vollzogen.
- Mit Wirkung zum 1. September haben wir den Erwerb von Nattura Laboratorios, S.A. de C.V., Mexiko, und zugehöriger Unternehmen in den USA, Kolumbien und Spanien vollzogen.

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/2016	3. Q/2017	+/-	1-9/2016	1-9/2017	+/-
Umsatz	4.748	4.981	4,9%	13.858	15.143	9,3%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	775	750	-3,2%	2.249	2.412	7,3%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	837	897	7,1%	2.407	2.660	10,5%
Umsatzrendite (EBIT)	16,3%	15,1%	-1,2 pp	16,2%	15,9%	-0,3 pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	17,6%	18,0%	0,4 pp	17,4%	17,6%	0,2 pp
Quartalsüberschuss – auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	576	564	-2,1%	1.662	1.785	7,4%
Bereinigter ² Quartalsüberschuss – auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	616	666	8,1%	1.772	1.949	10,0%
Ergebnis je Vorzugsaktie in Euro	1,33	1,30	-2,3%	3,84	4,12	7,3%
Bereinigtes ² Ergebnis je Vorzugsaktie in Euro	1,42	1,54	8,5%	4,09	4,50	10,0%

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/2017	1-9/2017
Veränderung zum Vorjahr	4,9	9,3
Wechselkurseffekte	-4,2	-1,0
Bereinigt um Wechselkurseffekte	9,1	10,3
Akquisitionen / Divestments	6,1	7,2
Organisch	3,0	3,1
Davon Preis	0,6	0,2
Davon Menge	2,4	2,9

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

Umsatzveränderung¹ nach Regionen im 3. Q/2017

Westeuropa	0,0%
Osteuropa	4,8%
Afrika / Nahost	3,2%
Nordamerika	3,2%
Lateinamerika	2,8%
Asien / Pazifik	6,4%

¹ Organisch.

- Der **Konzernumsatz** stieg im dritten Quartal 2017 nominal um 4,9 Prozent auf 4.981 Mio Euro.
- Organisch – also bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen / Divestments – steigerten wir den Umsatz um 3,0 Prozent. Akquisitionen und Divestments erhöhten den Umsatz um 6,1 Prozent. Negative Wechselkurseffekte minderten das Wachstum um 4,2 Prozent.
- Die Wachstumsregionen trugen mit einer organischen Umsatzsteigerung von 5,0 Prozent erneut überdurchschnittlich zum Konzernwachstum bei. Die reifen Märkte zeigten mit einer Steigerung von 1,5 Prozent eine positive organische Umsatzentwicklung.
- In der Region Westeuropa blieb der Umsatz organisch auf dem Niveau des Vorjahres. In der Region Osteuropa steigerten wir den Umsatz organisch um 4,8 Prozent. In der Region Afrika / Nahost erzielten wir im dritten Quartal 2017 ein organi-

sches Umsatzwachstum von 3,2 Prozent. Der Umsatz in der Region Nordamerika erhöhte sich organisch um 3,2 Prozent. In der Region Lateinamerika steigerten wir den Umsatz organisch um 2,8 Prozent. Der Umsatz der Region Asien / Pazifik wuchs organisch um 6,4 Prozent.

- Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** stieg um 7,1 Prozent von 837 Mio Euro auf 897 Mio Euro.
- Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** verbesserten wir um 0,4 Prozentpunkte auf 18,0 Prozent.
- Das **bereinigte Ergebnis je Vorzugsaktie** erhöhte sich um 8,5 Prozent und stieg von 1,42 Euro im dritten Quartal 2016 auf 1,54 Euro im dritten Quartal 2017.

Adhesive Technologies

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2016	3. Q/2017	+/-	1-9/2016	1-9/2017	+/-
Umsatz	2.272	2.373	4,5%	6.705	7.039	5,0%
Anteil am Konzernumsatz	48%	47%		48%	46%	
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	423	427	0,9%	1.190	1.304	9,6%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	430	454	5,5%	1.232	1.323	7,4%
Umsatzrendite (EBIT)	18,6%	18,0%	-0,6 pp	17,7%	18,5%	0,8 pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	18,9%	19,1%	0,2 pp	18,4%	18,8%	0,4 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/2017	1-9/2017
Veränderung zum Vorjahr	4,5	5,0
Wechselkurseffekte	-3,2	-0,2
Bereinigt um Wechselkurseffekte	7,7	5,2
Akquisitionen / Divestments	2,8	0,6
Organisch	4,9	4,6
Davon Preis	0,5	0,2
Davon Menge	4,4	4,4

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

- Im dritten Quartal 2017 stieg der **Umsatz** des Unternehmensbereichs Adhesive Technologies nominal um 4,5 Prozent auf 2.373 Mio Euro.
- Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen/Divestments – stieg der Umsatz um 4,9 Prozent. Akquisitionen/Divestments trugen mit 2,8 Prozent zur Umsatzsteigerung bei. Wechselkurseffekte minderten das Wachstum um 3,2 Prozent.
- Unsere Geschäfte in den Wachstumsmärkten entwickelten sich mit einer erheblichen organischen Wachstumsrate weiterhin erfolgreich. Die Regionen Osteuropa, Lateinamerika und Asien (ohne Japan) erzielten ein erhebliches Umsatzwachstum. In der Region Afrika / Nahost entwickelte sich der Umsatz gut.
- Unser Umsatz in den reifen Märkten zeigte ein positives organisches Wachstum. Die Geschäfte in der Region Westeuropa erzielten eine sehr starke Umsatzsteigerung. In den reifen Märkten der Region Asien / Pazifik verzeichneten wir ein starkes Umsatzwachstum. In der Region Nordamerika lag der Umsatz leicht unter dem Vorjahresquartal.
- Alle Geschäftsfelder trugen zu dem sehr starken organischen Umsatzwachstum bei. Das Geschäftsfeld Elektronik erzielte ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum. Im Geschäftsfeld Allgemeine Industrie verzeichneten wir eine erhebliche Umsatzsteigerung. Das Geschäftsfeld Transport und Metall sowie das Geschäftsfeld Klebstoffe für Konsumenten, Handwerk und Bau erzielten ein sehr starkes Umsatzwachstum. Das Geschäftsfeld Verpackungs- und Konsumgüterklebstoffe zeigte eine starke Umsatzentwicklung gegenüber dem Vorjahresquartal.
- Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** verzeichnete einen Anstieg von 5,5 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal und erreichte 454 Mio Euro.
- Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** zeigte mit einem Zuwachs von 0,2 Prozentpunkten eine gute Entwicklung gegenüber dem dritten Quartal 2016 und erreichte 19,1 Prozent.

Beauty Care

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2016	3. Q/2017	+/-	1-9/2016	1-9/2017	+/-
Umsatz	968	941	-2,8%	2.906	2.948	1,5%
Anteil am Konzernumsatz	20%	19%		21%	20%	
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	155	121	-21,6%	459	425	-7,4%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	170	171	0,5%	499	519	4,0%
Umsatzrendite (EBIT)	16,0%	12,9%	-3,1 pp	15,8%	14,4%	-1,4 pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	17,5%	18,1%	0,6 pp	17,2%	17,6%	0,4 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/2017	1-9/2017
Veränderung zum Vorjahr	-2,8	1,5
Wechselkurseffekte	-4,0	-0,6
Bereinigt um Wechselkurseffekte	1,2	2,1
Akquisitionen / Divestments	0,7	1,2
Organisch	0,5	0,9
Davon Preis	0,1	0,7
Davon Menge	0,4	0,2

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

- Im dritten Quartal 2017 lag der **Umsatz** des Unternehmensbereichs Beauty Care wechselkursbedingt nominal unter dem Niveau des Vorjahres und erreichte 941 Mio Euro.
- Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen / Divestments – stieg der Umsatz um 0,5 Prozent. Akquisitionen / Divestments trugen mit 0,7 Prozent zur Umsatzsteigerung bei. Wechselkurseffekte minderten das Wachstum um 4,0 Prozent.
- Aus regionaler Sicht entwickelte sich unser Geschäft in den Wachstumsmärkten mit einer guten organischen Wachstumsrate weiterhin erfolgreich. Insbesondere die Region Afrika / Nahost trug mit einem zweistelligen Umsatzwachstum zum guten Ergebnis bei. Die Umsätze in der Region Osteuropa entwickelten sich positiv. Die Region Lateinamerika zeigte ein sehr starkes Wachstum gegenüber dem dritten Quartal des Vorjahres. Asien (ohne Japan) entwickelte sich leicht rückläufig gegenüber dem Vorjahresquartal.
- Der Umsatz in den reifen Märkten war organisch insgesamt leicht rückläufig gegenüber dem Vorjahresquartal. Bedingt durch den weiterhin intensiven Verdrängungswettbewerb und starken Preisdruck zeigte der Umsatz in der Region Westeuropa eine negative Entwicklung. Die Region Nordamerika erreichte eine gute Umsatzsteigerung. Der Umsatz in den reifen Märkten der Region Asien / Pazifik entwickelte sich negativ gegenüber dem Vorjahresquartal.
- Sowohl unser Markenartikelgeschäft als auch unser Friseurgeschäft erreichten eine positive organische Umsatzsteigerung.
- Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** verzeichnete einen positiven Anstieg von 0,5 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal und erreichte 171 Mio Euro.
- Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** zeigte mit einem Zuwachs von 0,6 Prozentpunkten ein sehr starkes Wachstum gegenüber dem dritten Quartal 2016 und erreichte 18,1 Prozent.

Laundry & Home Care

Wichtige Kennzahlen¹

in Mio Euro	3. Q/2016	3. Q/2017	+/-	1-9/2016	1-9/2017	+/-
Umsatz	1.479	1.636	10,6%	4.157	5.065	21,8%
Anteil am Konzernumsatz	31%	33%		30%	33%	
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	228	227	-0,2%	682	766	12,3%
Bereinigtes ² betriebliches Ergebnis (EBIT)	265	294	10,9%	751	890	18,4%
Umsatzrendite (EBIT)	15,4%	13,9%	-1,5 pp	16,4%	15,1%	-1,3 pp
Bereinigte ² Umsatzrendite (EBIT)	17,9%	17,9%	0,0 pp	18,1%	17,6%	-0,5 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/2017	1-9/2017
Veränderung zum Vorjahr	10,6	21,8
Wechselkurseffekte	-5,8	-2,8
Bereinigt um Wechselkurseffekte	16,4	24,6
Akquisitionen / Divestments	14,6	22,4
Organisch	1,8	2,2
Davon Preis	1,0	0,0
Davon Menge	0,8	2,2

¹ Berechnet auf Basis der Werte in Tausend Euro.

- Im dritten Quartal 2017 stieg der **Umsatz** des Unternehmensbereichs Laundry & Home Care nominal um 10,6 Prozent auf 1.636 Mio Euro.
- Organisch – das heißt bereinigt um Wechselkurseffekte und Akquisitionen/Divestments – stieg der Umsatz um 1,8 Prozent. Akquisitionen/Divestments steigerten den Umsatz um 14,6 Prozent. Negative Wechselkurseffekte verminderten das Umsatzwachstum um 5,8 Prozent.
- Die Wachstumsmärkte verzeichneten eine stabile organische Umsatzentwicklung. In der Region Osteuropa erzielten wir ein gutes organisches Wachstum. Die Region Afrika/Nahost erreichte ein positives Wachstum. Asien (ohne Japan) zeigte eine stabile Umsatzentwicklung. Der Umsatz in der Region Lateinamerika entwickelte sich negativ.
- Unser Umsatz in den reifen Märkten zeigte ein gutes organisches Wachstum. Im Wesentlichen trugen die Region Nordamerika und die reifen Märkte der Region Asien/Pazifik zu diesem guten Ergebnis bei. Die Region Westeuropa verzeichnete eine negative Umsatzentwicklung in einem weiterhin sehr wettbewerbsintensiven Umfeld.
- Sowohl das Geschäftsfeld Waschmittel (Laundry Care) als auch das Geschäftsfeld Reinigungsmittel (Home Care) erzielten im dritten Quartal 2017 ein positives organisches Umsatzwachstum.
- Das **bereinigte betriebliche Ergebnis (EBIT)** konnten wir im Vergleich zum Vorjahresquartal um 10,9 Prozent auf 294 Mio Euro steigern.
- Die **bereinigte Umsatzrendite (EBIT)** erreichte 17,9 Prozent und lag auf dem Niveau des Vorjahresquartals.

Vermögens- und Finanzlage Konzern

- Im Vergleich zum Jahresende 2016 stieg die **Bilanzsumme** um 0,6 Mrd Euro auf 28,5 Mrd Euro. Die Immateriellen Vermögenswerte stiegen währungsbedingt trotz der Akquisitionen nur geringfügig.
- Die **Eigenkapitalquote** verringerte sich im Vergleich zum Jahresende 2016 insbesondere infolge negativer Währungseffekte um 1,4 Prozentpunkte auf 53,0 Prozent.
- Die **Nettofinanzposition** belief sich zum 30. September 2017 auf –3.336 Mio Euro (31. Dezember 2016: –2.301 Mio Euro). Die Veränderung im Vergleich zum Ende des Vorjahres war im Wesentlichen von Auszahlungen für Unternehmenserwerbe geprägt.
- Das **Netto-Umlaufvermögen** bezogen auf die Umsatzerlöse lag mit 5,6 Prozent über dem Wert des Vorjahreszeitraums (5,2 Prozent).
- Der **Free Cashflow** lag im Dreivierteljahr mit 1.153 Mio Euro unter dem Vergleichswert des Vorjahreszeitraums (1.573 Mio Euro).
- Unser **Langfrist-Rating** liegt weiterhin bei „A flat“ (Standard & Poor's) beziehungsweise „A2“ (Moody's).

Ausblick

Prognose für 2017

	Prognose für 2017	Aktualisierte Prognose für 2017
Organisches Umsatzwachstum	Henkel-Konzern: 2–4 Prozent Alle Unternehmensbereiche jeweils in dieser Bandbreite	Henkel-Konzern: 2–4 Prozent Adhesive Technologies: 4–5 Prozent Beauty Care: 0–1 Prozent Laundry & Home Care: ~2 Prozent
Bereinigte ¹ Umsatzrendite (EBIT)	Steigerung auf mehr als 17,0 Prozent	Steigerung auf mehr als 17,0 Prozent
Bereinigtes ¹ Ergebnis je Vorzugsaktie	Steigerung um 7–9 Prozent	Steigerung um ~9 Prozent

¹ Bereinigt um einmalige Aufwendungen und Erträge sowie Restrukturierungsaufwendungen.

Für das Geschäftsjahr 2017 aktualisieren wir unsere Prognose.

Wir bestätigen unsere Erwartung für das organische Umsatzwachstum des Henkel-Konzerns in Höhe von 2 bis 4 Prozent. Für den Unternehmensbereich Adhesive Technologies erwarten wir nun ein organisches Umsatzwachstum von 4 bis 5 Prozent, für den Unternehmensbereich Beauty Care von 0 bis 1 Prozent und für den Unternehmensbereich Laundry & Home Care von rund 2 Prozent.

Die Basis für die erwartete organische Umsatzsteigerung bildet unsere starke Wettbewerbsposition. Diese haben wir in den vergangenen Jahren mit unserer Innovationskraft, unseren starken Marken und führenden Marktpositionen sowie der Qualität unseres Portfolios gefestigt und weiter ausgebaut.

Wir erwarten, dass die im Jahr 2016 getätigten Akquisitionen zum Wachstum der nominalen Umsatzerlöse des Henkel-Konzerns im mittleren einstelligen Prozentbereich beitragen. Wir aktualisieren unsere Erwartung bezüglich des Einflusses der Umrechnung von Umsatzerlösen in Fremdwährung und gehen nun von einem negativen Einfluss aus.

Wir haben in den vergangenen Jahren eine Reihe von Maßnahmen eingeleitet, die sich positiv auf unsere Kostenstruktur ausgewirkt haben. Auch in diesem

Jahr wollen wir unsere Strukturen weiter an die sich stetig ändernden Marktverhältnisse anpassen und unsere strikte Kostendisziplin fortführen. Durch die Optimierung und Standardisierung von Prozessen können wir die eigene Effizienz bei gleichzeitiger Erhöhung der Servicequalität für unsere Kunden weiter verbessern. Ferner wird die Optimierung unserer Produktions- und Logistiknetzwerke zur Verbesserung unserer Kostenstrukturen beitragen.

Diese Faktoren werden zusammen mit der erwarteten Umsatzsteigerung die Entwicklung unserer Ergebnisse positiv beeinflussen. Wir erwarten bei der bereinigten Umsatzrendite (EBIT) unverändert eine Steigerung gegenüber dem Vorjahr auf mehr als 17,0 Prozent. Alle drei Unternehmensbereiche werden zu dieser positiven Entwicklung beitragen.

Aufgrund der starken Geschäftsentwicklung heben wir den Ausblick 2017 des Henkel-Konzerns für das bereinigte Ergebnis je Vorzugsaktie an und prognostizieren nun einen Anstieg von rund 9 Prozent.

Darüber hinaus haben wir für 2017 die folgenden Erwartungen:

- Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von 200 bis 250 Mio Euro,
- Investitionen in Sachanlagen und Immaterielle Vermögenswerte zwischen 650 und 750 Mio Euro (bisher: zwischen 750 und 850 Mio Euro).

Ausgewählte Finanzinformationen

Konzernbilanz

Aktiva

in Mio Euro	30.9.2016	%	31.12.2016	%	30.9.2017	%
Immaterielle Vermögenswerte	14.761 ¹	52,8	15.543 ¹	55,7	15.626	54,9
Sachanlagen	2.990	10,8	2.887	10,3	2.925	10,3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	65	0,2	95	0,3	69	0,2
Ertragsteuererstattungsansprüche	7	–	7	–	9	–
Übrige Vermögenswerte	166	0,6	155	0,7	164	0,6
Aktive latente Steuern	982	3,5	1.017	3,6	993	3,5
Langfristige Vermögenswerte	18.971	67,9	19.704	70,6	19.786	69,5
Vorräte	1.922	6,9	1.938	6,9	2.055	7,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.471	12,4	3.349	12,0	3.652	12,8
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	683	2,4	734	2,6	1.099	3,9
Ertragsteuererstattungsansprüche	165	0,6	274	1,0	331	1,2
Übrige Vermögenswerte	361	1,3	434	1,6	463	1,5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.342	8,4	1.389	5,0	1.016	3,6
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	17	0,1	95	0,3	81	0,3
Kurzfristige Vermögenswerte	8.961	32,1	8.213	29,4	8.697	30,5
Aktiva insgesamt	27.932	100,0	27.917	100,0	28.483	100,0

¹ Die Zuordnung des Kaufpreises für den Erwerb von The Sun Products Corporation war zum Bilanzstichtag noch nicht final abgeschlossen. Unter Berücksichtigung der finalen Kaufpreisallokation hätte sich zum 31.12.2016 folgender Bilanzwert ergeben: Immaterielle Vermögenswerte: 15.577 Mio Euro. Zum 30.09.2016 hätte sich folgender Bilanzwert ergeben: Immaterielle Vermögenswerte: 14.793 Mio Euro.

Passiva

in Mio Euro	30.9.2016	%	31.12.2016	%	30.9.2017	%
Gezeichnetes Kapital	438	1,6	438	1,6	438	1,5
Kapitalrücklage	652	2,3	652	2,3	652	2,3
Eigene Aktien	-91	-0,3	-91	-0,3	-91	-0,3
Gewinnrücklagen	13.731	49,1	14.234 ¹	51,0	15.364	53,9
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals	-565	-2,0	-188	-0,7	-1.340	-4,7
Eigenkapital der Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA	14.165	50,7	15.045	53,9	15.023	52,7
Nicht beherrschende Anteile	131	0,5	138	0,5	73	0,3
Eigenkapital	14.296	51,2	15.183	54,4	15.096	53,0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.167	4,2	1.007	3,6	809	2,8
Ertragsteurrückstellungen	97	0,3	106	0,4	105	0,4
Sonstige Rückstellungen	374	1,3	347	1,2	353	1,2
Finanzschulden	3.201	11,5	3.300	11,8	3.112	10,9
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	96 ¹	0,3	114 ¹	0,4	82	0,3
Übrige Verbindlichkeiten	28	0,1	25	0,1	25	0,1
Passive latente Steuern	663	2,4	833	3,0	882	3,1
Langfristige Verbindlichkeiten	5.626	20,1	5.732	20,5	5.368	18,8
Ertragsteurrückstellungen	343	1,2	358	1,3	403	1,4
Sonstige Rückstellungen	1.767	6,3	1.966	7,0	1.729	6,1
Finanzschulden	1.859	6,7	425	1,5	1.486	5,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.558	12,7	3.665	13,1	3.723	13,1
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	120	0,4	164	0,6	289	1,0
Übrige Verbindlichkeiten	331	1,3	395	1,5	373	1,3
Ertragsteuerverbindlichkeiten	32	0,1	16	0,1	16	0,1
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten	-	-	13	-	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten	8.010	28,7	7.002	25,1	8.019	28,2
Passiva insgesamt	27.932	100,0	27.917	100,0	28.483	100,0

¹ Die Zuordnung des Kaufpreises für den Erwerb von The Sun Products Corporation war zum Bilanzstichtag noch nicht final abgeschlossen. Unter Berücksichtigung der finalen Kaufpreisallokation hätten sich zum 31.12.2016 folgende Bilanzwerte ergeben: Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten: 146 Mio Euro; Gewinnrücklage: 14.236 Mio Euro. Zum 30.09.2016 hätte sich folgender Bilanzwert ergeben: Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten: 128 Mio Euro.

Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung

in Mio Euro	3. Q/2016	%	3. Q/2017	%	+/-
Umsatzerlöse	4.748	100,0	4.981	100,0	4,9%
Kosten der umgesetzten Leistungen	-2.453	-51,7	-2.674	-53,7	9,0%
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.295	48,3	2.307	46,3	0,5%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	-1.171	-24,7	-1.154	-23,2	-1,5%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-116	-2,4	-114	-2,3	-1,7%
Verwaltungsaufwendungen	-232	-4,8	-251	-5,0	8,2%
Sonstige betriebliche Erträge	26	0,5	13	0,3	-50,0%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-27	-0,6	-51	-1,0	88,9%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	775	16,3	750	15,1	-3,2%
Zinsertrag	7	0,1	3	0,1	-57,1%
Zinsaufwand	-11	-0,2	-16	-0,4	45,5%
Sonstiges Finanzergebnis	-11	-0,2	-6	-0,1	-45,5%
Beteiligungsergebnis	-	-	-1	-	-
Finanzergebnis	-15	-0,3	-20	-0,4	33,3%
Ergebnis vor Steuern	760	16,0	730	14,7	-3,9%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-176	-3,7	-166	-3,4	-5,7%
Steuerquote in %	23,2		22,7		
Quartalsüberschuss	584	12,3	564	11,3	-3,4%
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	8	0,2	-	-	-
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	576	12,1	564	11,3	-2,1%
Ergebnis je Stammaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	1,32	1,29		-2,3%
Ergebnis je Vorzugsaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	1,33	1,30		-2,3%

Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung

in Mio Euro	1-9/2016	%	1-9/2017	%	+/-
Umsatzerlöse	13.858	100,0	15.143	100,0	9,3%
Kosten der umgesetzten Leistungen	-7.119	-51,4	-8.001	-52,8	12,4%
Bruttoergebnis vom Umsatz	6.739	48,6	7.142	47,2	6,0%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	-3.430	-24,8	-3.633	-24,1	5,9%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-348	-2,5	-354	-2,3	1,7%
Verwaltungsaufwendungen	-697	-5,0	-757	-5,0	8,6%
Sonstige betriebliche Erträge	75	0,5	86	0,6	14,7%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-90	-0,6	-72	-0,5	-20,0%
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	2.249	16,2	2.412	15,9	7,3%
Zinsertrag	16	0,1	15	0,1	-6,3%
Zinsaufwand	-16	-0,1	-39	-0,3	-
Sonstiges Finanzergebnis	-22	-0,2	-14	-0,1	-36,4%
Beteiligungsergebnis	-1	-	-1	-	-
Finanzergebnis	-23	-0,2	-39	-0,3	69,6%
Ergebnis vor Steuern	2.226	16,0	2.373	15,6	6,6%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-532	-3,8	-571	-3,7	7,3%
Steuerquote in %	23,9		24,1		
Dreivierteljahresüberschuss	1.694	12,2	1.802	11,9	6,4%
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	32	0,2	17	0,1	-46,9%
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	1.662	12,0	1.785	11,8	7,4%
Ergebnis je Stammaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	3,82	4,10		7,3%
Ergebnis je Vorzugsaktie – unverwässert und verwässert	in Euro	3,84	4,12		7,3%

Konzernkapitalflussrechnung

in Mio Euro	3. Q/2016	3. Q/2017	1-9/2016	1-9/2017
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	775	750	2.249	2.412
Gezahlte Ertragsteuern	-149	-138	-427	-524
Abschreibungen / Wertminderungen (Impairment) und Zuschreibungen auf Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen ¹	132	169	364	487
Gewinne / Verluste aus Immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen sowie aus Divestments	-2	-6	-1	-32
Veränderung der Vorräte	-2	-30	-	-163
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	73	-61	-462	-416
Veränderung sonstiger Vermögenswerte	-26	-41	-37	-15
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	62	67	261	197
Veränderung anderer Verbindlichkeiten, Rückstellungen und sonstiger Passiva	156	61	101	-216
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.019	771	2.048	1.730
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einschließlich geleisteter Anzahlungen	-145	-193	-368	-488
Investitionen in Tochterunternehmen und sonstige Geschäftseinheiten	-3.320	-1.403	-3.687	-1.414
Investitionen in „at-equity“ bilanzierte Beteiligungen und gemeinschaftlich geführte Unternehmen	-	-	-	-3
Erlöse aus der Veräußerung von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-	4	-	52
Erlöse aus der Veräußerung von Immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	4	11	12	12
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-3.461	-1.581	-4.043	-1.841
Dividenden Henkel AG & Co. KGaA	-	-	-633	-698
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner	-10	2	-28	-35
Erhaltene Zinsen	2	3	14	16
Gezahlte Zinsen	-12	-36	-20	-57
<i>Gezahlte und erhaltene Dividenden und Zinsen</i>	<i>-20</i>	<i>-31</i>	<i>-667</i>	<i>-774</i>
Emission von Anleihen	2.221	-	2.221	535
Sonstige Veränderung der Finanzschulden	945	-292	1.996	619
Zuführungen an Pensionsfonds	-14	-37	-167	-63
Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen	-61	-20	-113	-60
Auszahlungen für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen bei bestehender Kontrolle	-6	-140	-81	-154
Sonstige Finanzierungsvorgänge ²	5	-18	2	-275
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	3.070	-538	3.191	-172
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	628	-1.348	1.196	-283
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-14	-40	-30	-90
Veränderung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	614	-1.388	1.166	-373
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1.1. / 1.7.	1.728	2.404	1.176	1.389
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 30.9.	2.342	1.016	2.342	1.016

¹ Davon: Wertminderungen (Impairment) im dritten Quartal 2017: 15 Mio Euro (im dritten Quartal 2016: 6 Mio Euro); im Dreivierteljahr 2017: 20 Mio Euro (im Dreivierteljahr 2016: 10 Mio Euro).

² Die Sonstigen Finanzierungsvorgänge enthalten im dritten Quartal 2017 Auszahlungen in Höhe von -21 Mio Euro für den Erwerb kurzfristiger Wertpapiere und Terminanlagen sowie die Stellung finanzieller Sicherheiten (im dritten Quartal 2016: 0 Mio Euro). Im Dreivierteljahr 2017 sind Auszahlungen in Höhe von -285 Mio Euro enthalten (im Dreivierteljahr 2016: -32 Mio Euro).

Freiwillige Zusatzinformation: Überleitung zum Free Cashflow

in Mio Euro	3. Q/2016	3. Q/2017	1-9/2016	1-9/2017
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.019	771	2.048	1.730
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen einschließlich geleisteter Anzahlungen	-145	-193	-368	-488
Erlöse aus der Veräußerung von Immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	4	11	12	12
Zinssaldo	-10	-33	-6	-41
Sonstige Veränderung Pensionsverpflichtungen	-61	-20	-113	-60
Free Cashflow	807	536	1.573	1.153

Regionale Entwicklung

Eckdaten nach Regionen¹ im dritten Quartal 2017

in Mio Euro	West-europa	Ost-europa	Afrika / Nahost	Nord-amerika	Latein-amerika	Asien / Pazifik	Corporate ²	Konzern
Umsatz Juli – September 2017	1.511	763	302	1.243	280	850	31	4.981
Umsatz Juli – September 2016	1.473	733	348	1.067	268	830	29	4.748
Veränderung gegenüber Vorjahresquartal	2,6%	4,1%	- 13,1%	16,5%	4,8%	2,4%	-	4,9%
Bereinigt um Wechselkurseffekte	2,1%	5,0%	6,2%	23,5%	8,3%	8,1%	-	9,1%
Organisch	0,0%	4,8%	3,2%	3,2%	2,8%	6,4%	-	3,0%
Anteil am Konzernumsatz Juli – September 2017	30%	15%	6%	25%	6%	17%	1%	100%
Anteil am Konzernumsatz Juli – September 2016	31%	15%	7%	22%	6%	18%	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 2017

in Mio Euro	West-europa	Ost-europa	Afrika / Nahost	Nord-amerika	Latein-amerika	Asien / Pazifik	Corporate ²	Konzern
Umsatz Januar – September 2017	4.591	2.207	992	3.890	849	2.522	91	15.143
Umsatz Januar – September 2016	4.586	2.061	1.030	2.925	781	2.385	90	13.858
Veränderung gegenüber Vorjahresquartal	0,1%	7,1%	- 3,7%	33,0%	8,6%	5,7%	-	9,3%
Bereinigt um Wechselkurseffekte	0,7%	5,2%	10,0%	33,1%	8,1%	6,6%	-	10,3%
Organisch	0,2%	4,8%	2,2%	3,1%	5,6%	6,7%	-	3,1%
Anteil am Konzernumsatz Januar – September 2017	30%	14%	6%	26%	6%	17%	1%	100%
Anteil am Konzernumsatz Januar – September 2016	33%	15%	7%	21%	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.

Überleitung bereinigte Ergebnisrechnung

Überleitung vom Umsatz zum bereinigten betrieblichen Ergebnis¹ im dritten Quartal 2017

in Mio Euro	3. Q/2016	%	3. Q/2017	%	+/-
Umsatzerlöse	4.748	100,0	4.981	100,0	4,9%
Kosten der umgesetzten Leistungen	- 2.433	- 51,2	- 2.645	- 53,1	8,7%
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.315	48,8	2.336	46,9	0,9%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	- 1.149	- 24,2	- 1.106	- 22,2	- 3,7%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	- 116	- 2,4	- 113	- 2,3	- 2,6%
Verwaltungsaufwendungen	- 212	- 4,5	- 203	- 4,1	- 4,2%
Sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	- 1	- 0,1	- 17	- 0,3	-
Bereinigtes betriebliches Ergebnis (EBIT)	837	17,6	897	18,0	7,1%

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

Überleitung bereinigte Ergebnisgrößen im dritten Quartal 2017

in Mio Euro	3. Q/2016	3. Q/2017	+/-	
EBIT (wie berichtet)	775	750	- 3,2%	
Einmalige Erträge	-	-	-	
Einmalige Aufwendungen	27	56	-	
Restrukturierungsaufwendungen	35	91	-	
Bereinigter EBIT	837	897	7,1%	
Bereinigte Umsatzrendite	in %	17,6	18,0	0,4 pp
Finanzergebnis	- 15	- 20	33,3%	
Steuern vom Einkommen und Ertrag (bereinigt)	- 198	- 211	6,6%	
Bereinigte Steuerquote	in %	24,1	24,1	0,0 pp
Bereinigter Quartalsüberschuss	624	666	6,7%	
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	8	-	-	
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	616	666	8,1%	
Bereinigtes Ergebnis je Stammaktie	in Euro	1,41	1,53	8,5%
Bereinigtes Ergebnis je Vorzugsaktie	in Euro	1,42	1,54	8,5%

- Die bereinigten Aufwendungen im dritten Quartal 2017 enthalten 31 Mio Euro Kosten im Zusammenhang mit der Integration von The Sun Products Corporation (im dritten Quartal 2016: 6 Mio Euro), 4 Mio Euro Aufwendungen aus der Optimierung unserer IT-Systemlandschaft zur Steuerung der Geschäftsprozesse (im dritten Quartal 2016: 8 Mio Euro), 4 Mio Euro Akquisitionsnebenkosten (im dritten Quartal 2016: 13 Mio Euro) sowie 17 Mio Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einstellung von Produktlinien innerhalb des Geschäftsfelds Allgemeine Industrie (im dritten Quartal 2016: 0 Mio Euro).
- Die Restrukturierungsaufwendungen im dritten Quartal 2017 entfallen mit 33 Mio Euro auf Kosten der umgesetzten Leistungen (im dritten Quartal 2016: 11 Mio Euro) und mit 21 Mio Euro auf Marketing- und Vertriebsaufwendungen (im dritten Quartal 2016: 22 Mio Euro). Weiterhin entfallen 1 Mio Euro auf Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen (im dritten Quartal 2016: 0 Mio Euro) sowie 36 Mio Euro auf Verwaltungsaufwendungen (im dritten Quartal 2016: 2 Mio Euro).

Überleitung bereinigte Ergebnisrechnung

Überleitung vom Umsatz zum bereinigten betrieblichen Ergebnis¹ im Dreivierteljahr 2017

in Mio Euro	1-9/2016	%	1-9/2017	%	+/-
Umsatzerlöse	13.858	100,0	15.143	100,0	9,3%
Kosten der umgesetzten Leistungen	- 7.083	- 51,1	- 7.954	- 52,5	12,3%
Bruttoergebnis vom Umsatz	6.775	48,9	7.189	47,5	6,1%
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	- 3.384	- 24,4	- 3.518	- 23,2	4,0%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	- 345	- 2,5	- 351	- 2,3	1,7%
Verwaltungsaufwendungen	- 634	- 4,5	- 670	- 4,4	5,7%
Sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	- 5	- 0,1	10	-	-
Bereinigtes betriebliches Ergebnis (EBIT)	2.407	17,4	2.660	17,6	10,5%

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

Überleitung bereinigte Ergebnisgrößen im Dreivierteljahr 2017

in Mio Euro	1-9/2016	1-9/2017	+/-	
EBIT (wie berichtet)	2.249	2.412	7,3%	
Einmalige Erträge	- 1	- 21	-	
Einmalige Aufwendungen	56	131	-	
Restrukturierungsaufwendungen	103	138	-	
Bereinigter EBIT	2.407	2.660	10,5%	
Bereinigte Umsatzrendite	in %	17,4	17,6	0,2 pp
Finanzergebnis	- 23	- 39	69,6%	
Steuern vom Einkommen und Ertrag (bereinigt)	- 580	- 655	12,9%	
Bereinigte Steuerquote	in %	24,3	25,0	0,7 pp
Bereinigter Dreivierteljahresüberschuss	1.804	1.966	9,0%	
auf nicht beherrschende Anteile entfallend	32	17	- 46,9%	
auf Aktionäre der Henkel AG & Co. KGaA entfallend	1.772	1.949	10,0%	
Bereinigtes Ergebnis je Stammaktie	in Euro	4,07	4,48	10,1%
Bereinigtes Ergebnis je Vorzugsaktie	in Euro	4,09	4,50	10,0%

- Die im Dreivierteljahresabschluss 2017 erfassten einmaligen Erträge enthalten 19 Mio Euro Erträge im Zusammenhang mit der Veräußerung des westeuropäischen Bauchemiegeschäfts für professionelle Anwender (im Dreivierteljahr 2016: 0 Mio Euro), 1 Mio Euro Erträge im Zusammenhang mit erfolgsabhängigen Kaufpreisbestandteilen (im Dreivierteljahr 2016: 1 Mio Euro) sowie 1 Mio Euro Erträge infolge einer Auflösung von Rückstellungen aus Rechtsstreitigkeiten (im Dreivierteljahr 2016: 0 Mio Euro).
- Die bereinigten Aufwendungen im Dreivierteljahresabschluss 2017 enthalten 91 Mio Euro Kosten im Zusammenhang mit der Integration von The Sun Products Corporation (im Dreivierteljahr 2016: 6 Mio Euro), 16 Mio Euro Aufwendungen aus der Optimierung unserer IT-Systemlandschaft zur Steuerung der Geschäftsprozesse (im Dreivierteljahr 2016: 21 Mio Euro), 7 Mio Euro Akquisitionskosten (im Dreivierteljahr 2016: 17 Mio Euro) sowie 17 Mio Euro Aufwendungen im Zusammen-

hang mit der Einstellung von Produktlinien innerhalb des Geschäftsfelds Allgemeine Industrie (im Dreivierteljahr 2016: 0 Mio Euro).

- Die Restrukturierungsaufwendungen im Dreivierteljahresabschluss 2017 entfallen mit 42 Mio Euro auf Kosten der umgesetzten Leistungen (im Dreivierteljahr 2016: 23 Mio Euro) und mit 46 Mio Euro auf Marketing- und Vertriebsaufwendungen (im Dreivierteljahr 2016: 46 Mio Euro). Weiterhin entfallen 3 Mio Euro auf Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen (im Dreivierteljahr 2016: 3 Mio Euro) sowie 47 Mio Euro auf Verwaltungsaufwendungen (im Dreivierteljahr 2016: 31 Mio Euro).

Kontakte

Corporate Communications

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

Fax: +49 (0) 211 / 798-24 84

E-Mail: corporate.communications@henkel.com

Investor Relations

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

Fax: +49 (0) 211 / 798-28 63

E-Mail: investor.relations@henkel.com

Impressum

Herausgeber

Henkel AG & Co. KGaA

40191 Düsseldorf

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

© 2017 Henkel AG & Co. KGaA

Redaktion: Corporate Communications,
Investor Relations, Corporate Accounting

Koordination: Dr. Hannes Schollenberger, Dr. Eva Sewing,
Wolfgang Zengerling

Design und Realisierung:

MPM Corporate Communication Solutions, Mainz

Lektorat: Thomas Krause, Krefeld

Druck: Druckpartner, Essen

Veröffentlichungsdatum dieses Berichts: 14. November 2017

PR-Nr.: 11 17 450



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 2017:

Donnerstag, 22. Februar 2018

Hauptversammlung der

Henkel AG & Co. KGaA 2018:

Montag, 9. April 2018

Veröffentlichung der Mitteilung

über das erste Quartal 2018:

Mittwoch, 9. Mai 2018

Veröffentlichung des Berichts

über das zweite Quartal 2018 / erste Halbjahr 2018:

Donnerstag, 16. August 2018

Veröffentlichung der Mitteilung

über das dritte Quartal 2018 / Dreivierteljahr 2018:

Donnerstag, 15. November 2018

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.

