

adidas

**FINANCIAL
SUPPLEMENT**

JANUAR–SEPTEMBER
2023

FINANCIAL SUPPLEMENT

INHALTSVERZEICHNIS

KONZERNBILANZ	3
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG	5
KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG	6
KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG	7
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG	8

1
KONZERNBILANZ

2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG

3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG

4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG

5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

KONZERNBILANZ

KONZERNBILANZ (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	30. Sept. 2023	30. Sept. 2022	Veränderung in %
Aktiva			
Flüssige Mittel	954	806	18,3
Kurzfristige Finanzanlagen	32	–	n.a.
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.721	3.240	–16,0
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	809	1.454	–44,4
Vorräte	4.849	6.315	–23,2
Forderungen aus Ertragsteuern	117	112	4,7
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.039	1.289	–19,4
Kurzfristige Aktiva	10.520	13.217	–20,4
Sachanlagen	2.139	2.347	–8,9
Nutzungsrechte	2.354	2.575	–8,6
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.263	1.318	–4,2
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	435	450	–3,3
Langfristige Finanzanlagen	311	302	3,0
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	361	369	–2,1
Latente Steueransprüche	1.272	1.055	20,6
Sonstige langfristige Vermögenswerte	65	117	–44,6
Langfristige Aktiva	8.200	8.533	–3,9
Aktiva	18.720	21.750	–13,9

1
KONZERNBILANZ

2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG

3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG

4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG

5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

KONZERNBILANZ (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	30. Sept. 2023	30. Sept. 2022	Veränderung in %
Passiva			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	612	1.036	-40,9
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.013	3.354	-40,0
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	559	605	-7,6
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	217	552	-60,8
Ertragsteuern	315	622	-49,3
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.308	1.377	-5,1
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.518	2.487	1,2
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	637	571	11,6
Kurzfristige Passiva	8.178	10.605	-22,9
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.434	1.958	24,3
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.141	2.341	-8,5
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	23	44	-48,0
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	90	81	11,0
Latente Steuerschulden	132	84	57,5
Sonstige langfristige Rückstellungen	103	100	3,0
Langfristige abgegrenzte Schulden	4	7	-48,4
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	8	9	-13,9
Langfristige Passiva	4.936	4.625	6,7
Grundkapital	179	179	-0,4
Sonstige Rücklagen	501	936	-46,5
Gewinnrücklagen	4.524	4.988	-9,3
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	5.204	6.103	-14,7
Nicht beherrschende Anteile	403	418	-3,6
Gesamtes Eigenkapital	5.606	6.520	-14,0
Passiva	18.720	21.750	-13,9

1
KONZERNBILANZ2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	Neun Monate 2023	Neun Monate 2022	Verände- rung	3. Quartal 2023	3. Quartal 2022	Verände- rung
Umsatzerlöse	16.616	17.306	-4,0 %	5.999	6.408	-6,4 %
Umsatzkosten	8.579	8.697	-1,4 %	3.044	3.262	-6,7 %
Bruttoergebnis	8.036	8.609	-6,6 %	2.955	3.146	-6,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	48,4 %	49,7 %	-1,4 PP	49,3 %	49,1 %	0,2 PP
Lizenz- und Provisionserträge	66	86	-23,2 %	20	36	-44,6 %
Sonstige betriebliche Erträge	62	133	-53,5 %	5	58	-92,1 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.519	7.435	1,1 %	2.570	2.676	-4,0 %
(in % der Umsatzerlöse)	45,3 %	43,0 %	2,3 PP	42,8 %	41,8 %	1,1 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	1.862	1.995	-6,7 %	644	691	-6,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	11,2 %	11,5 %	-0,3 PP	10,7 %	10,8 %	-0,0 PP
Betriebsgemeinkosten ¹	5.657	5.440	4,0 %	1.926	1.985	-3,0 %
(in % der Umsatzerlöse)	34,0 %	31,4 %	2,6 PP	32,1 %	31,0 %	1,1 PP
Betriebsergebnis	646	1.393	-53,6 %	409	564	-27,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	3,9 %	8,0 %	-4,2 PP	6,8 %	8,8 %	-2,0 PP
Finanzerträge	61	32	90,3 %	31	8	279,1 %
Finanzaufwendungen	226	302	-25,3 %	115	162	-28,9 %
Gewinn vor Steuern	480	1.122	-57,2 %	326	411	-20,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,9 %	6,5 %	-3,6 PP	5,4 %	6,4 %	-1,0 PP
Ertragsteuern	138	386	-64,4 %	55	345	-84,0 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	28,6 %	34,4 %	-5,8 PP	17,0 %	84,1 %	-67,1 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	343	736	-53,4 %	270	66	312,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,1 %	4,3 %	-2,2 PP	4,5 %	1,0 %	3,5 PP
Verlust/Gewinn aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	2	415	-99,4 %	10	286	-96,6 %
Gewinn	345	1.151	-70,0 %	280	352	-20,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,1 %	6,7 %	-4,6 PP	4,7 %	5,5 %	-0,8 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	304	1.124	-72,9 %	259	347	-25,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	1,8 %	6,5 %	-4,7 PP	4,3 %	5,4 %	-1,1 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	41	27	50,8 %	21	5	363,2 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	1,69	3,83	-55,9 %	1,40	0,34	315,6 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	1,69	3,83	-55,9 %	1,40	0,34	315,6 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	1,70	6,08	-72,0 %	1,45	1,91	-24,1 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	1,70	6,08	-72,0 %	1,45	1,91	-24,1 %

¹ Vertriebsaufwendungen, Verwaltungsaufwendungen, übrige betriebliche Aufwendungen sowie Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte, aggregiert.

1
KONZERNBILANZ2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	Neun Monate 2023	Neun Monate 2022
Gewinn	345	1.151
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ¹	31	175
Nettoverlust/-gewinn aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	-1	0
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	30	175
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		
Nettoverlust/-gewinn aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	-14	210
Nettogewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	5	7
Nettogewinn/-verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	40	-36
Umgliederung von Währungsumrechnungsdifferenzen aufgrund der Veräußerung eines ausländischen Geschäftsbetriebs	-	-228
Währungsumrechnungsdifferenzen	-31	440
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-1	394
Sonstiges Ergebnis	29	569
Gesamtergebnis	375	1.720
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	331	1.636
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	44	84

¹ Beinhaltet versicherungsmathematische Gewinne und Verluste der leistungsorientierten Verpflichtungen, den nicht im Zinsertrag erfassten Ertrag des Planvermögens sowie den Effekt aus Vermögenswertlimitierung.

1
KONZERNBILANZ2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGS- RECHNUNG

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	Grund- kapital	Kapital- rück- lage	Kumu- lierte Währungs- umrech- nungs- differenzen	Hedging- Rücklage	Cost-of- Hedging- Rücklage – Optionen	Cost-of- Hedging- Rücklage – Termin- geschäfte	Übrige Rücklagen	Gewinn- rücklagen	Auf Anteils- eigner entfallen- des Kapital	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamtes Eigen- kapital
31. Dezember 2021	192	1.294¹	–542	–64	–8	–12	–200	6.860¹	7.519	318	7.837
Sonstiges Ergebnis	–	–	157	208	7	–36	175	–	512	57	569
Gewinn	–	–	–	–	–	–	–	1.124	1.124	27	1.151
Gesamtergebnis	–	–	157	208	7	–36	175	1.124	1.636	84	1.720
Rückwerb eigener Anteile	–12	–	–	–	–	–	–	–2.398	–2.411	–	–2.411
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	–0	–	–	–	–	–	–	–15	–15	–	–15
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	27	27	–	27
Dividendenzahlung	–	–	–	–	–	–	–	–610	–610	–1	–611
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0
Erwerb von Anteilen von nicht beherrschenden Anteilseignern gemäß IAS 32	–	–	4	–	–	–	–48	–	–44	17	–27
30. September 2022	179	1.294	–381	144	–1	–48	–72	4.988	6.103	418	6.520
31. Dezember 2022	179	1.338	–608	–90	–9	–48	–116	4.347	4.991	360	5.351
Sonstiges Ergebnis	–	–	–34	–14	5	40	30	–	27	3	29
Gewinn	–	–	–	–	–	–	–	304	304	41	345
Gesamtergebnis	–	–	–34	–14	5	40	30	304	331	44	375
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	–0	–	–	–	–	–	–	–21	–21	–	–21
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	21	21	–	21
Dividendenzahlung	–	–	–	–	–	–	–	–125	–125	–1	–126
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0	9	–	–	–	–	–	–2	7	–	7
30. September 2023	179	1.347	–642	–105	–5	–9	–86	4.524	5.204	403	5.606

1 Ausweisanpassung aus Vorjahren.

1
KONZERNBILANZ2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MID. €

	Neun Monate 2023	Neun Monate 2022
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	480	1.122
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	902	1.030
Wertaufholungen	-22	-2
Zinserträge	-27	-14
Zinsaufwendungen	128	99
Unrealisierte Währungsverluste, netto	102	84
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	14	9
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	-4	-8
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	1.572	2.320
Abnahme/Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	91	-1.563
Abnahme/Zunahme der Vorräte	1.050	-2.036
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	-918	901
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern	1.796	-379
Zahlungen für Ertragsteuern	-226	-330
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	1.571	-709
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebenen Geschäftsbereiche	-	-58
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	1.571	-767
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-100	-165
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-	1
Erwerb von Sachanlagen	-193	-333
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	2	7
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe aus Vorjahren	-	12
Erwerb/Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen	-19	1.165
Erwerb von kurzfristigen Finanzanlagen	-32	-
Erlöse aus dem Erwerb/Abgang von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	57	-4
Erhaltene Zinsen	27	14
Mittelabfluss/-zufluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-257	697
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebenen Geschäftsbereiche	-	-0
Mittelabfluss/-zufluss aus Investitionstätigkeit	-257	697
Finanzierungstätigkeit:		
Auszahlungen für die Rückzahlung eines Eurobonds	-500	-
Zinszahlungen	-103	-89
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-467	-507

1
KONZERNBILANZ

2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG

3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG

4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG

5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	Neun Monate 2023	Neun Monate 2022
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	-125	-610
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre	-1	-1
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	-	-27
Rückerwerb eigener Aktien	-	-2.269
Rückerwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-21	-22
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	18	19
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	69	496
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-1.131	-3.010
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-7
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-1.131	-3.016
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-27	65
Erhöhung/Abnahme des Finanzmittelbestands	156	-3.022
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	798	3.828
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	954	806