

adidas

# FINANCIAL SUPPLEMENT

JANUAR - MÄRZ 2022

# FINANCIAL SUPPLEMENT

## INHALTSVERZEICHNIS

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

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

# KONZERNBILANZ

KONZERNBILANZ (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	31. März 2022	31. März 2021	Veränderung in %	31. Dez. 2021
<b>Aktiva</b>				
Flüssige Mittel	3.050	3.923	-22	3.828
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.819	2.418	17	2.175
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	1.137	742	53	745
Vorräte	4.542	3.938	15	4.009
Forderungen aus Ertragsteuern	104	79	31	91
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.376	1.067	29	1.062
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Vermögenswerte	–	1.679	n.a.	2.033
<b>Kurzfristige Aktiva</b>	<b>13.028</b>	<b>13.846</b>	<b>-6</b>	<b>13.944</b>
Sachanlagen	2.245	2.100	7	2.256
Nutzungsrechte	2.668	2.376	12	2.569
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.240	1.206	3	1.228
Markenrechte	16	16	-0	16
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	350	247	41	336
Langfristige Finanzanlagen	279	279	0	290
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	394	346	14	160
Latente Steueransprüche	1.102	1.179	-7	1.263
Sonstige langfristige Vermögenswerte	88	101	-14	74
<b>Langfristige Aktiva</b>	<b>8.383</b>	<b>7.851</b>	<b>7</b>	<b>8.193</b>
<b>Aktiva</b>	<b>21.412</b>	<b>21.697</b>	<b>-1</b>	<b>22.137</b>

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. €

	31. März 2022	31. März 2021	Veränderung in %	31. Dez. 2021
<b>Passiva</b>				
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	39	704	-95	29
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.717	2.059	32	2.294
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	589	556	6	573
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	597	360	66	363
Ertragsteuern	598	654	-9	536
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.411	1.475	-4	1.458
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.505	2.135	17	2.684
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	568	415	37	434
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Verbindlichkeiten	-	655	n.a.	594
<b>Kurzfristige Passiva</b>	<b>9.024</b>	<b>9.014</b>	<b>0</b>	<b>8.965</b>
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.462	2.476	-1	2.466
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.340	2.076	13	2.263
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	33	78	-58	51
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	206	236	-13	267
Latente Steuerschulden	259	154	68	122
Sonstige langfristige Rückstellungen	104	112	-7	149
Langfristige abgegrenzte Schulden	7	6	26	8
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	8	19	-60	9
<b>Langfristige Passiva</b>	<b>5.419</b>	<b>5.158</b>	<b>5</b>	<b>5.334</b>
Grundkapital	186	195	-5	192
Sonstige Rücklagen	-67	-207	68	69
Gewinnrücklagen	6.500	7.293	-11	7.259
<b>Auf Anteilseigner entfallendes Kapital</b>	<b>6.619</b>	<b>7.281</b>	<b>-9</b>	<b>7.519</b>
Nicht beherrschende Anteile	350	244	43	318
<b>Gesamtes Eigenkapital</b>	<b>6.969</b>	<b>7.525</b>	<b>-7</b>	<b>7.837</b>
<b>Passiva</b>	<b>21.412</b>	<b>21.697</b>	<b>-1</b>	<b>22.137</b>

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

# VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

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

	Erstes Quartal 2022	Erstes Quartal 2021	Verände- rung
Umsatzerlöse	5.302	5.268	0,6 %
Umsatzkosten	2.654	2.538	4,6 %
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>2.648</b>	<b>2.730</b>	<b>-3,0 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	49,9 %	51,8 %	-1,9 PP
Lizenz- und Provisionserträge	23	14	68,1 %
Sonstige betriebliche Erträge	23	7	214,8 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.258	2.047	10,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	42,6 %	38,9 %	3,7 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	641	541	18,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	12,1 %	10,3 %	1,8 PP
Betriebsgemeinkosten <sup>1</sup>	1.617	1.506	7,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	30,5 %	28,6 %	1,9 PP
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>437</b>	<b>704</b>	<b>-38,0 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	8,2 %	13,4 %	-5,1 PP
Finanzerträge	8	3	222,1 %
Finanzaufwendungen	34	38	-11,6 %
Gewinn vor Steuern	411	669	-38,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	7,8 %	12,7 %	-4,9 PP
Ertragsteuern	101	166	-39,5 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	24,5 %	24,9 %	-0,4 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	310	502	-38,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	5,9 %	9,5 %	-3,7 PP
Gewinn aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	180	52	245,8 %
<b>Gewinn</b>	<b>490</b>	<b>554</b>	<b>-11,5 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	9,2 %	10,5 %	-1,3 PP
<b>Auf Anteilseigner entfallender Gewinn</b>	<b>482</b>	<b>558</b>	<b>-13,6 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	9,1 %	10,6 %	-1,5 PP
<b>Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn</b>	<b>8</b>	<b>-4</b>	<b>n.a.</b>
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	1,60	2,60	-38,3 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	1,60	2,60	-38,3 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,55	2,86	-10,7 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,55	2,86	-10,7 %

<sup>1</sup> 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. €

	1. Quartal 2022	1. Quartal 2021
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>490</b>	<b>554</b>
<b>Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern <sup>1</sup>	57	36
Nettoverlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	-	-4
<b>Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>57</b>	<b>32</b>
<b>Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>		
Nettogewinn aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	9	107
Nettogewinn/-verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	6	-3
Nettoverlust/-gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	-4	5
Umgliederung von Währungsumrechnungsdifferenzen aufgrund des Verkauf einer Veräußerungsgruppe	-228	-
Währungsumrechnungsdifferenzen	76	137
<b>Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>	<b>-141</b>	<b>246</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-84</b>	<b>278</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>406</b>	<b>832</b>
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	391	825
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	15	7

<sup>1</sup> 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
<b>31. Dezember 2020</b>	<b>195</b>	<b>887</b>	<b>-850</b>	<b>-250</b>	<b>-3</b>	<b>-23</b>	<b>-235</b>	<b>6.733</b>	<b>6.454</b>	<b>237</b>	<b>6.691</b>
Sonstiges Ergebnis			127	106	-3	5	32	-	267	11	278
Gewinn			-	-	-	-	-	558	558	-4	554
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>127</b>	<b>106</b>	<b>-3</b>	<b>5</b>	<b>32</b>	<b>558</b>	<b>825</b>	<b>7</b>	<b>832</b>
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0							-8	-8	-	-8
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0							11	11	-	11
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								-2	-2	-	-2
<b>31. März 2021</b>	<b>195</b>	<b>887</b>	<b>-723</b>	<b>-144</b>	<b>-5</b>	<b>-18</b>	<b>-203</b>	<b>7.293</b>	<b>7.281</b>	<b>244</b>	<b>7.525</b>
<b>31. Dezember 2021</b>	<b>192</b>	<b>895</b>	<b>-542</b>	<b>-64</b>	<b>-8</b>	<b>-12</b>	<b>-200</b>	<b>7.259</b>	<b>7.519</b>	<b>318</b>	<b>7.837</b>
Sonstiges Ergebnis			-159	9	6	-3	57	-	-91	7	-84
Gewinn					-	-	-	482	482	8	490
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>-159</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>-3</b>	<b>57</b>	<b>482</b>	<b>391</b>	<b>15</b>	<b>406</b>
Rückwerb eigener Anteile	-5			-	-	-	-	-1.243	-1.248	-	-1.248
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0			-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0			-	-	-	-	7	7	-	7
Erwerb von Anteilen von nicht beherrschenden Anteilseignern gemäß IAS 32			4				-48		-44	17	-27
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente				-	-	-	-	-3	-3	-	-3
<b>31. März 2022</b>	<b>186</b>	<b>895</b>	<b>-697</b>	<b>-56</b>	<b>-3</b>	<b>-16</b>	<b>-191</b>	<b>6.500</b>	<b>6.619</b>	<b>350</b>	<b>6.969</b>

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

# KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MID. €

	1. Quartal 2022	1. Quartal 2021
<b>Betriebliche Tätigkeit:</b>		
Gewinn vor Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	411	669
<b>Anpassungen für:</b>		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	367	278
Wertaufholungen	-2	-3
Zinserträge	-3	-3
Zinsaufwendungen	31	36
Unrealisierte Währungsgewinne, netto	-34	-2
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	2	0
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	-45	-3
<b>Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen</b>	<b>727</b>	<b>973</b>
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	-992	-662
Zunahme/ Abnahme der Vorräte	-452	124
Zunahme/ Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	407	-287
<b>Mittelabfluss/ -zufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern</b>	<b>-311</b>	<b>147</b>
Zahlungen für Ertragsteuern	-67	-35
<b>Mittelabfluss/ -zufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>	<b>-378</b>	<b>112</b>
Mittelabfluss/ -zufluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-60	0
<b>Mittelabfluss/ -zufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-437</b>	<b>112</b>
<b>Investitionstätigkeit:</b>		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-38	-15
Erwerb von Sachanlagen	-82	-54
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	1	6
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe aus Vorjahren	12	0
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen	1.165	8
Erlöse aus dem Abgang von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	14	56
Erhaltene Zinsen	3	3
<b>Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>	<b>1.077</b>	<b>4</b>
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-1	-2
<b>Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>1.076</b>	<b>2</b>
<b>Finanzierungstätigkeit:</b>		
Zinszahlungen	-27	-29
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-168	-174
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	-27	-
Rückwerb eigener Aktien	-1.248	-
Rückwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-4	-8



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

## KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	1. Quartal 2022	1. Quartal 2021
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	3	7
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	5	11
<b>Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>	<b>-1.465</b>	<b>-194</b>
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-7	-10
<b>Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-1.471</b>	<b>-204</b>
<b>Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands</b>	<b>54</b>	<b>19</b>
Abnahme des Finanzmittelbestands	-778	-71
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	3.828	3.994
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>3.050</b>	<b>3.923</b>