

adidas

**FINANCIAL
SUPPLEMENT**

Januar – März



FINANCIAL SUPPLEMENT

INHALTSVERZEICHNIS

KONZERNBILANZ_____	02
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG_____	04
KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG_____	05
KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG_____	06
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG_____	07

1
KONZERNBILANZ

2
VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG

3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG

4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG

5
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. März 2021	31. März 2020	Veränderung in %	31. Dez. 2020
Aktiva				
Flüssige Mittel	3.923	1.975	99	3.994
Kurzfristige Finanzanlagen	0	10	-98	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.418	2.794	-13	1.952
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	742	698	6	702
Vorräte	3.938	4.334	-9	4.397
Forderungen aus Ertragsteuern	79	108	-26	109
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.067	1.250	-15	999
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Vermögenswerte	1.679	-	n.a.	0
Kurzfristige Aktiva	13.846	11.169	24	12.154
Sachanlagen	2.100	2.350	-11	2.157
Nutzungsrechte	2.376	2.759	-14	2.430
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.206	1.271	-5	1.208
Markenrechte	16	880	-98	750
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	247	295	-16	252
Langfristige Finanzanlagen	279	352	-21	353
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	346	388	-11	414
Latente Steueransprüche	1.179	1.139	3	1.233
Sonstige langfristige Vermögenswerte	101	178	-43	103
Langfristige Aktiva	7.851	9.613	-18	8.899
Aktiva	21.697	20.782	4	21.053

1
KONZERNBILANZ
2
**VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-
UND-VERLUST-RECHNUNG**
3
**KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG**
4
**KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG**
5
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG
Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. März 2021	31. März 2020	Veränderung in %	31. Dez. 2020
Passiva				
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	704	964	-27	686
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.059	2.494	-17	2.390
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	556	550	1	563
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	360	176	104	446
Ertragsteuern	654	624	5	562
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.475	1.689	-13	1.609
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.135	2.109	1	2.172
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	415	489	-15	398
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Verbindlichkeiten	655	-	n.a.	-
Kurzfristige Passiva	9.014	9.094	-1	8.827
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.476	1.592	56	2.482
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.076	2.412	-14	2.159
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	78	47	66	115
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	236	209	13	284
Latente Steuerschulden	154	304	-49	241
Sonstige langfristige Rückstellungen	112	178	-37	229
Langfristige abgegrenzte Schulden	6	9	-35	8
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	19	7	155	17
Langfristige Passiva	5.158	4.758	8	5.535
Grundkapital	195	195	0	195
Sonstige Rücklagen	-207	136	n.a.	-474
Gewinnrücklagen	7.293	6.331	15	6.733
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	7.281	6.661	9	6.454
Nicht beherrschende Anteile	244	268	-9	237
Gesamtes Eigenkapital	7.525	6.929	9	6.691
Passiva	21.697	20.782	4	21.053

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

VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND- VERLUST-RECHNUNG

Verkürzte Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €¹

	1. Quartal 2021	1. Quartal 2020	Veränderung
Umsatzerlöse	5.268	4.381	20,2 %
Umsatzkosten	2.538	2.203	15,2 %
Bruttoergebnis	2.730	2.178	25,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	51,8 %	49,7 %	2,1 PP
Lizenz- und Provisionserträge	14	15	-8,5 %
Sonstige betriebliche Erträge	7	2	271,5 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.047	2.147	-4,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	38,9 %	49,0 %	-10,1 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	541	648	-16,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	10,3 %	14,8 %	-4,5 PP
Betriebsgemeinkosten ²	1.506	1.498	-0,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	28,6 %	34,2 %	-5,6 PP
Betriebsergebnis	704	48	1.362,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,4 %	1,1 %	12,3 PP
Finanzerträge	3	7	-63,8 %
Finanzaufwendungen	38	42	-10,1 %
Gewinn vor Steuern	669	13	5.179,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	12,7 %	0,3 %	12,4 PP
Ertragsteuern	166	-13	n.a.
(in % des Gewinns vor Steuern)	24,9 %	-104,4 %	n.a.
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	502	26	1.839,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,5 %	0,6 %	8,9 PP
Gewinn/Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	52	-0	n.a.
Gewinn	554	26	2.050,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	10,5 %	0,6 %	9,9 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	558	31	1.719,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	10,6 %	0,7 %	9,9 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Verlust	-4	-5	18,0 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	2,60	0,16	1.547,6 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	2,60	0,16	1.547,6 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,86	0,16	1.723,8 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,86	0,16	1.723,8 %

¹ Die Zahlen reflektieren fortgeführte Geschäftsbereiche aufgrund des geplanten Verkaufs des Reebok Geschäfts.

² 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
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2021	1. Quartal 2020
Gewinn nach Steuern	554	26
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ¹	36	19
Nettoverlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	-4	-
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	32	19
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		
Nettogewinn aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	107	262
Nettoverlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	-3	-0
Nettogewinn / -verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	5	-40
Währungsumrechnungsdifferenzen	137	-143
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	246	79
Sonstiges Ergebnis	278	98
Gesamtergebnis	832	124
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	825	121
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	7	3

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
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

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 2019	196	887	-470	-150	-10	6	-218	6.555	6.796	261	7.058
Sonstiges Ergebnis			-151	262	-0	-40	19		90	8	98
Gewinn								31	31	-5	26
Gesamtergebnis			-151	262	-0	-40	19	31	121	3	124
Rückerwerb eigener Anteile	-1							-256	-257		-257
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0							-7	-7		-7
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0							11	11		11
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								-3	-3		-3
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10									-	3	3
31. März 2020	195	887	-620	111	-10	-33	-199	6.331	6.661	268	6.929
31. Dezember 2020	195	887	-850	-250	-3	-23	-235	6.733	6.454	237	6.691
Sonstiges Ergebnis			127	106	-3	5	32		267	11	278
Gewinn								558	558	-4	554
Gesamtergebnis			127	106	-3	5	32	558	825	7	832
Rückerwerb 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
31. März 2021	195	887	-723	-144	-5	-18	-203	7.293	7.281	244	7.525

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

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €¹

	1. Quartal 2021	1. Quartal 2020
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	669	13
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	278	316
Wertaufholungen	-3	-0
Zinserträge	-3	-6
Zinsaufwendungen	36	37
Unrealisierte Währungsgewinne/-verluste, netto	-2	5
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	0	1
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	-3	3
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	973	368
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	-662	-425
Abnahme/Zunahme der Vorräte	124	-351
Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	-287	-327
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern	147	735
Zahlungen für Ertragsteuern	-35	-92
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	112	-827
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	0	2
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	112	-824
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-15	-19
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	0	0
Erwerb von Sachanlagen	-54	-109
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	6	2
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	0	-
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen	8	-
Erwerb/Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	-0	287
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	56	-37
Erhaltene Zinsen	3	6
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	4	129
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-2	-5
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit	2	124
Finanzierungstätigkeit:		
Zinszahlungen	-29	-31
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-174	-149
Rückerwerb eigener Aktien	0	-257
Rückerwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-8	-7

1	2	3	4	5
KONZERNBILANZ	VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN- UND-VERLUST-RECHNUNG	KONZERNGESAMTERGEBNIS- RECHNUNG	KONZERNEIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG	KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €¹

	1. Quartal 2021	1. Quartal 2020
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	7	6
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	11	916
Mittelabfluss/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-194	478
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-10	-12
Mittelabfluss/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit	-204	466
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	19	-10
Abnahme des Finanzmittelbestands	-71	-244
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	3.994	2.220
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	3.923	1.975

¹ Die Zahlen reflektieren fortgeführte Geschäftsbereiche aufgrund des geplanten Verkaufs des Reebok Geschäfts.