

adidas

# FINANCIAL SUPPLEMENT

JANUAR - DEZEMBER 2021

# 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. €<sup>1</sup>

	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	Veränderung in %
<b>Aktiva</b>			
Flüssige Mittel	3.828	3.994	-4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.175	1.952	11
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	745	702	6
Vorräte	4.009	4.397	-9
Forderungen aus Ertragsteuern	91	109	-17
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.062	999	6
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Vermögenswerte	2.033	0	802.611
<b>Kurzfristige Aktiva</b>	<b>13.944</b>	<b>12.154</b>	<b>15</b>
Sachanlagen	2.256	2.157	5
Nutzungsrechte	2.569	2.430	6
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.228	1.208	2
Markenrechte	16	750	-98
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	336	252	34
Langfristige Finanzanlagen	290	353	-18
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	160	414	-61
Latente Steueransprüche	1.263	1.233	2
Sonstige langfristige Vermögenswerte	74	103	-28
<b>Langfristige Aktiva</b>	<b>8.193</b>	<b>8.899</b>	<b>-8</b>
<b>Aktiva</b>	<b>22.137</b>	<b>21.053</b>	<b>5</b>

<sup>1</sup> Die Zahlen für 2021 spiegeln die Umklassifizierung des Reebok Geschäfts in als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten wider.

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. €<sup>1</sup>

	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	Veränderung in %
<b>Passiva</b>			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	29	686	-96
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.294	2.390	-4
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	573	563	2
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	363	446	-19
Ertragsteuern	536	562	-5
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.458	1.609	-9
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.684	2.172	24
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	434	398	9
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Verbindlichkeiten	594	-	n.a.
<b>Kurzfristige Passiva</b>	<b>8.965</b>	<b>8.827</b>	<b>2</b>
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.466	2.482	-1
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.263	2.159	5
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	51	115	-55
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	267	284	-6
Latente Steuerschulden	122	241	-49
Sonstige langfristige Rückstellungen	149	229	-35
Langfristige abgegrenzte Schulden	8	8	-3
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	9	17	-46
<b>Langfristige Passiva</b>	<b>5.334</b>	<b>5.535</b>	<b>-4</b>
Grundkapital	192	195	-2
Sonstige Rücklagen (davon beziehen sich zum 31. Dez. 2021 128 Mio. € auf die Reebok Veräußerungsgruppe)	69	-474	n.a.
Gewinnrücklagen	7.259	6.733	8
<b>Auf Anteilseigner entfallendes Kapital</b>	<b>7.519</b>	<b>6.454</b>	<b>17</b>
Nicht beherrschende Anteile	318	237	34
<b>Gesamtes Eigenkapital</b>	<b>7.837</b>	<b>6.691</b>	<b>17</b>
<b>Passiva</b>	<b>22.137</b>	<b>21.053</b>	<b>5</b>

<sup>1</sup> Die Zahlen für 2021 spiegeln die Umklassifizierung des Reebok Geschäfts in als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten wider.

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. €<sup>1</sup>

	1. Jan. 2021 bis 31. Dez. 2021	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	Verände- rung	Viertes Quartal 2021	Viertes Quartal 2020	Verände- rung
Umsatzerlöse	21.234	18.435	15,2 %	5.137	5.142	-0,1 %
Umsatzkosten	10.469	9.213	13,6 %	2.618	2.615	0,1 %
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>10.765</b>	<b>9.222</b>	<b>16,7 %</b>	<b>2.519</b>	<b>2.526</b>	<b>-0,3 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	50,7 %	50,0 %	0,7 PP	49,0 %	49,1 %	-0,1 PP
Lizenz- und Provisionserträge	86	61	40,9 %	33	18	86,4 %
Sonstige betriebliche Erträge	28	42	-34,8 %	15	13	16,3 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	8.892	8.580	3,6 %	2.501	2.331	7,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	41,9 %	46,5 %	-4,7 PP	48,7 %	45,3 %	3,3 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	2.547	2.373	7,3 %	715	662	8,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	12,0 %	12,9 %	-0,9 PP	13,9 %	12,9 %	1,1 PP
Vertriebsaufwendungen	4.782	4.601	3,9 %	1.354	1.320	2,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	22,5 %	25,0 %	-2,4 PP	26,4 %	25,7 %	0,7 PP
Verwaltungsaufwendungen	1.481	1.379	7,4 %	410	324	26,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	7,0 %	7,5 %	-0,5 PP	8,0 %	6,3 %	1,7 PP
Übrige betriebliche Aufwendungen	76	116	-34,5 %	24	63	-62,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,4 %	0,6 %	-0,3 PP	0,5 %	1,2 %	-0,8 PP
Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte	6	111	-94,9 %	-2	-37	-94,9 %
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.986</b>	<b>746</b>	<b>166,3 %</b>	<b>66</b>	<b>225</b>	<b>-70,9 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	9,4 %	4,0 %	5,3 PP	1,3 %	4,4 %	-3,1 PP
Finanzerträge	19	29	-32,1 %	17	11	59,1 %
Finanzaufwendungen	153	196	-22,0 %	39	76	-49,4 %
Gewinn vor Steuern	1.852	578	220,2 %	44	160	-72,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	8,7 %	3,1 %	5,6 PP	0,9 %	3,1 %	-2,2 PP
Ertragsteuern	360	117	207,9 %	-79	17	n.a.
(in % des Gewinns vor Steuern)	19,4 %	20,2 %	-0,8 PP	-177,6 %	10,5 %	n.a.
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	1.492	461	223,4 %	123	143	-13,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	7,0 %	2,5 %	4,5 PP	2,4 %	2,8 %	-0,4 PP
Gewinn/Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	666	-19	n.a.	89	14	534,2 %
<b>Gewinn</b>	<b>2.158</b>	<b>443</b>	<b>387,4 %</b>	<b>213</b>	<b>157</b>	<b>35,3 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	10,2 %	2,4 %	7,8 PP	4,1 %	3,1 %	1,1 PP
<b>Auf Anteilseigner entfallender Gewinn</b>	<b>2.116</b>	<b>432</b>	<b>389,6 %</b>	<b>202</b>	<b>151</b>	<b>33,6 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)	10,0 %	2,3 %	7,6 PP	3,9 %	2,9 %	1,0 PP
<b>Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn</b>	<b>42</b>	<b>11</b>	<b>296,5 %</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>74,9 %</b>
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	7,47	2,31	223,3 %	0,58	0,70	-16,8 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	7,47	2,31	223,3 %	0,58	0,70	-16,8 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	10,90	2,21	392,1 %	1,05	0,77	35,6 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	10,90	2,21	392,1 %	1,05	0,77	35,6 %

1 Die Zahlen spiegeln die fortgeführten Geschäftsbereiche aufgrund der Umklassifizierung des Reebok Geschäfts in die aufgegebenen Geschäftsbereiche wider.

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  
KONZERNKAPITALFLUSS-  
RECHNUNG

# KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €

	1. Jan. 2021 bis 31. Dez. 2021	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>2.158</b>	<b>443</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>	50	-15
Nettogewinn/-verlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	1	-2
<b>Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>52</b>	<b>-17</b>
<b>Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>		
Nettogewinn/-verlust aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	186	-100
Nettoverlust/-gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	-6	7
Nettogewinn/-verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	11	-30
Währungsumrechnungsdifferenzen	330	-401
<b>Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>	<b>521</b>	<b>-524</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>573</b>	<b>-540</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>2.731</b>	<b>-97</b>
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	2.650	-87
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	81	-10

1 Beinhaltet versicherungsmathematische Gewinne und Verluste der leistungsorientierten Verpflichtungen, den nicht im Zinsertrag erfassten Ertrag des Planvermögens sowie den Effekt aus Vermögenswertlimitierung.  
Der Konzernanhang ist integraler Bestandteil des Konzernabschlusses.

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>1. Januar 2020</b>	<b>196</b>	<b>887</b>	<b>-470</b>	<b>-150</b>	<b>-10</b>	<b>6</b>	<b>-218</b>	<b>6.555</b>	<b>6.796</b>	<b>261</b>	<b>7.058</b>
Sonstiges Ergebnis			-380	-100	7	-30	-17	-	-519	-21	-540
Gewinn			-	-	-	-	-	432	432	11	443
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>-380</b>	<b>-100</b>	<b>7</b>	<b>-30</b>	<b>-17</b>	<b>432</b>	<b>-87</b>	<b>-10</b>	<b>-97</b>
Rückwerb eigener Anteile	-1							-263	-264	-	-264
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-							-29	-29	-	-29
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-							36	36	-	36
Dividendenzahlung								-	-	-17	-17
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								2	2	-	2
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10								-	-	3	3
<b>31. Dezember 2020/ 1. Januar 2021</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			308	186	-6	11	35	-	534	39	573
Gewinn					-	-	-	2.116	2.116	42	2.158
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>308</b>	<b>186</b>	<b>-6</b>	<b>11</b>	<b>35</b>	<b>2.116</b>	<b>2.650</b>	<b>81</b>	<b>2.731</b>
Rückwerb eigener Anteile	-3			-	-	-	-	-1.001	-1.004	-	-1.004
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente				-	-	-	-	-32	-32	-	-32
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente				-	-	-	-	35	35	-	35
Dividendenzahlung								-585	-585	-	-585
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente				-	-	-	-	1	1	-	1
Einziehung von eigenen Aktien		8		-	-	-	-	-8	-	-	-
<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>

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

# KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS) DER ADIDAS AG IN MIO. €<sup>1</sup>

	1. Jan. 2021 bis 31. Dez. 2021	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020
<b>Betriebliche Tätigkeit:</b>		
Gewinn vor Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	1.852	578
<b>Anpassungen für:</b>		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	1.149	1.261
Wertaufholungen	-34	-5
Zinserträge	-13	-25
Zinsaufwendungen	111	156
Unrealisierte Währungsverluste, netto	51	35
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	13	28
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	6	2
<b>Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen</b>	<b>3.135</b>	<b>2.031</b>
Zunahme/ Abnahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	-170	337
Abnahme/ Zunahme der Vorräte	125	-481
Zunahme/ Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	226	-117
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern</b>	<b>3.316</b>	<b>1.770</b>
Zahlungen für Ertragsteuern	-444	-403
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>	<b>2.873</b>	<b>1.366</b>
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	320	120
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>3.192</b>	<b>1.486</b>
<b>Investitionstätigkeit:</b>		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-173	-64
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	1	4
Erwerb von Sachanlagen	-494	-368
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	1	16
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	12	1
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen	177	41
Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	0	289
Erlöse aus dem Abgang/ Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	49	-49
Erhaltene Zinsen	13	25
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>	<b>-415</b>	<b>-105</b>
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-9	-11
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-424</b>	<b>-115</b>
<b>Finanzierungstätigkeit:</b>		
Auszahlungen für die Rückzahlung eines Eurobonds	-600	-
Einzahlungen aus der Emission von Anleihen	-	1.490
Rückabwicklung von Eurobondrückkäufen	-	11



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. €<sup>1</sup>

	1. Jan. 2021 bis 31. Dez. 2021	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020
Zinszahlungen	-111	-151
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-572	-582
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	-585	-
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre	-	-17
Rückerwerb eigener Aktien	-1.000	-257
Rückerwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-32	-29
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	25
Auszahlungen/ Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-79	24
<b>Mittelabfluss/ -zufluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>	<b>-2.952</b>	<b>514</b>
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-39	-35
<b>Mittelabfluss/ -zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-2.991</b>	<b>479</b>
<b>Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands</b>	<b>57</b>	<b>-75</b>
Abnahme/ Zunahme des Finanzmittelbestands	-165	1.774
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	3.994	2.220
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>3.828</b>	<b>3.994</b>

<sup>1</sup> Die Zahlen spiegeln die fortgeführten Geschäftsbereiche aufgrund der Umklassifizierung des Reebok Geschäfts in die aufgegebenen Geschäftsbereiche wider.