

adidas

**FINANCIAL
SUPPLEMENT**

9M



JANUAR – SEPTEMBER

FINANCIAL SUPPLEMENT FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE 2019

INHALTSVERZEICHNIS

Konzernbilanz	03
Verkürzte Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung	05
Konzerngesamtergebnisrechnung	06
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	07
Konzernkapitalflussrechnung	08

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG¹ in Mio. €

	30. September 2019	30. September 2018	Veränderung in %	31. Dezember 2018
Aktiva				
Flüssige Mittel	2.349	2.209	6,3	2.629
Kurzfristige Finanzanlagen	6	5	8,1	6
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.247	3.037	6,9	2.418
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	699	530	31,9	542
Vorräte	3.677	3.216	14,3	3.445
Forderungen aus Ertragsteuern	78	57	35,1	48
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	892	762	17,1	725
Kurzfristige Aktiva	10.946	9.817	11,5	9.813
Sachanlagen ²	5.133	2.115	142,7	2.237
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.276	1.239	3,0	1.245
Markenrechte	886	834	6,2	844
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	216	171	26,1	196
Langfristige Finanzanlagen	361	278	29,9	276
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	418	323	29,5	256
Latente Steueransprüche	723	658	9,9	651
Sonstige langfristige Vermögenswerte	150	107	39,2	94
Langfristige Aktiva	9.162	5.726	60,0	5.799
Aktiva	20.109	15.542	29,4	15.612

¹ IFRS 16 wird seit dem 1. Januar 2019 erstmals angewendet. Es wurden keine Vorjahreszahlen angepasst.

² 2019 beinhaltet Vermögenswerte für Nutzungsrecht in Höhe von 2.919 Mio. € und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 3.107 Mio. € in Bezug auf die Anwendung von IFRS 16.

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG¹ in Mio. €

	30. September 2019	30. September 2018	Veränderung in %	31. Dezember 2018
Passiva				
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	414	62	568,9	66
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.354	1.929	22,0	2.300
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten ²	786	187	321,4	186
Ertragsteuern	379	547	-30,8	268
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.304	1.107	17,8	1.232
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.266	2.201	2,9	2.305
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	483	488	-1,0	477
Kurzfristige Passiva	7.986	6.521	22,5	6.834
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.599	1.617	-1,2	1.609
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten ²	2.640	129	1.953,2	103
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	260	295	-11,7	246
Latente Steuerschulden	297	285	4,1	241
Sonstige langfristige Rückstellungen	205	123	67,4	128
Langfristige abgegrenzte Schulden	12	15	-19,4	19
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	7	66	-89,7	68
Langfristige Passiva	5.020	2.530	98,4	2.414
Grundkapital	197	200	-1,8	199
Sonstige Rücklagen	347	117	197,5	123
Gewinnrücklagen	6.572	6.186	6,2	6.054
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	7.115	6.503	9,4	6.377
Nicht beherrschende Anteile	-12	-12	-6,4	-13
Gesamtes Eigenkapital	7.103	6.491	9,4	6.364
Passiva	20.109	15.542	29,4	15.612

¹ IFRS 16 wird seit dem 1. Januar 2019 erstmals angewendet. Es wurden keine Vorjahreszahlen angepasst.

² 2019 beinhaltet Vermögenswerte für Nutzungsrecht in Höhe von 2.919 Mio. € und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 3.107 Mio. € in Bezug auf die Anwendung von IFRS 16.

VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

Verkürzte Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung (IFRS) der adidas AG¹ in Mio. €

	Neun Monate 2019	Neun Monate 2018	Veränderung	3. Quartal 2019	3. Quartal 2018	Veränderung
Umsatzerlöse	17.802	16.682	6,7 %	6.410	5.873	9,1 %
Umsatzkosten	8.367	8.051	3,9 %	3.071	2.829	8,6 %
Bruttoergebnis	9.435	8.631	9,3 %	3.339	3.044	9,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	53,0 %	51,7 %	1,3 PP	52,1 %	51,8 %	0,3 PP
Lizenz- und Provisionserträge	111	96	16,4 %	37	37	-0,4 %
Sonstige betriebliche Erträge	18	40	-53,8 %	7	9	-22,1 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.149	6.528	9,5 %	2.486	2.191	13,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	40,2 %	39,1 %	1,0 PP	38,8 %	37,3 %	1,5 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	2.200	2.126	3,5 %	753	713	5,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	12,4 %	12,7 %	-0,4 PP	11,7 %	12,1 %	-0,4 PP
Betriebsgemeinkosten ²	4.949	4.402	12,4 %	1.733	1.478	17,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	27,8 %	26,4 %	1,4 PP	27,0 %	25,2 %	1,9 PP
Betriebsergebnis	2.416	2.239	7,9 %	897	901	-0,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,6 %	13,4 %	0,1 PP	14,0 %	15,3 %	-1,3 PP
Finanzerträge	28	35	-21,3 %	12	13	-10,5 %
Finanzaufwendungen	112	30	271,9 %	44	7	545,7 %
Gewinn vor Steuern	2.331	2.244	3,9 %	865	907	-4,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,1 %	13,5 %	-0,4 PP	13,5 %	15,4 %	-1,9 PP
Ertragsteuern	594	628	-5,4 %	220	251	-12,3 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	25,5 %	28,0 %	-2,5 PP	25,5 %	27,7 %	-2,2 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	1.737	1.616	7,5 %	644	656	-1,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,8 %	9,7 %	0,1 PP	10,1 %	11,2 %	-1,1 PP
Gewinne/Verluste aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	74	-19	n.a.	2	3	-42,0 %
Gewinn	1.811	1.597	13,4 %	646	659	-1,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	10,2 %	9,6 %	0,6 PP	10,1 %	11,2 %	-1,1 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	1.809	1.594	13,5 %	646	658	-1,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	10,2 %	9,6 %	0,6 PP	10,1 %	11,2 %	-1,1 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	2	3	-33,2 %	1	1	-45,2 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	8,76	7,97	10,0 %	3,26	3,26	0,1 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	8,76	7,95	10,2 %	3,26	3,26	0,3 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	9,13	7,87	16,0 %	3,27	3,28	-0,1 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	9,13	7,86	16,2 %	3,27	3,27	0,0 %

¹ IFRS 16 wird seit dem 1. Januar 2019 erstmals angewendet. Es wurden keine Vorjahreszahlen angepasst.

² Vertriebsaufwendungen, Verwaltungsaufwendungen, übrige betriebliche Aufwendungen sowie Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte, aggregiert.

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Neun Monate 2019	Neun Monate 2018	3. Quartal 2019	3. Quartal 2018
Gewinn nach Steuern	1.811	1.597	646	659
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden				
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ¹	-0	-0	-1	0
Nettogewinn/-verlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	11	-5	-1	-
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	10	-5	-1	0
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	20	270	74	63
Nettoverlust/-gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	-13	6	-11	5
Nettogewinn/-verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	16	-26	-0	-9
Umgliederungen von Währungsumrechnungsdifferenzen bei Verlust des maßgeblichen Einflusses	-	-4	-	-
Währungsumrechnungsdifferenzen	190	-95	111	-76
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	213	151	174	-18
Sonstiges Ergebnis	224	146	173	-17
Gesamtergebnis	2.035	1.742	819	642
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	2.033	1.738	818	639
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	2	5	1	2

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

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS) der adidas AG¹ in Mio. €

	Grund- kapital	Kapital- rücklage	Kumulierte Währungs- umrech- nungs- differenzen	Hedging- Rücklage	Cost-of- Hedging- Rücklage – Optionen	Cost-of- Hedging- Rücklage – Termin- geschäfte	Übrige Rücklagen ²	Gewinn- rücklagen	Auf Anteils- eigner entfallendes Kapital	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamtes Eigen- kapital
31. Dezember 2017	204	884	- 520	- 229	- 5	-	- 159	5.858	6.032	- 15	6.017
IFRS-9-Transition-Effekt, netto nach Steuern				- 6		6		3	3	- 0	3
IFRS-15-Transition-Effekt, netto nach Steuern								- 25	- 25	- 0	- 25
1. Januar 2018	204	884	- 520	- 234	- 5	6	- 159	5.836	6.011	- 15	5.996
Sonstiges Ergebnis			- 101	269	6	- 26	- 5		144	2	146
Gewinn								1.594	1.594	3	1.597
Gesamtergebnis			- 101	269	6	- 26	- 5	1.594	1.738	5	1.742
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	0	1						13	14		14
Rückwerb eigener Aktien	- 4							- 731	- 735		- 735
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 0							- 13	- 13		- 13
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0							17	17		17
Dividendenzahlung								- 528	- 528	- 1	- 530
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								0	0		0
30. September 2018	200	885	- 621	35	1	- 20	- 164	6.186	6.503	- 12	6.491
31. Dezember 2018	199	887	- 574	- 3	- 3	- 5	- 180	6.054	6.377	- 13	6.364
Sonstiges Ergebnis			190	20	- 13	16	10		224	0	224
Gewinn								1.809	1.809	2	1.811
Gesamtergebnis			190	20	- 13	16	10	1.809	2.033	2	2.035
Rückwerb eigener Anteile	- 3							- 621	- 624		- 624
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							25	25		25
Dividendenzahlung								- 664	- 664	- 2	- 666
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								- 10	- 10		- 10
30. September 2019	197	887	- 384	17	- 16	12	- 170	6.572	7.115	- 12	7.103

¹ IFRS 9 und IFRS 15 werden seit dem 1. Januar 2018 angewendet. Mit Ausnahme bestimmter Anforderungen für Sicherheitsinstrumente wurden keine Vergleichszahlen angepasst.

² Rücklagen für Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts von Sonstigen Kapitalanlagen (IFRS 9), Aktienoptionspläne und den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen.

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG¹ in Mio. €

	Neun Monate 2019	Neun Monate 2018
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	2.331	2.244
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	884	345
Wertaufholungen	-2	-2
Unrealisierte Währungsverluste, netto	13	6
Zinserträge	-24	-17
Zinsaufwendungen	107	27
Verluste/Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	7	-1
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte auf betriebliche Tätigkeit	6	-14
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)	-4	-20
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	3.319	2.568
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	-1.061	-916
Zunahme/Abnahme der Vorräte	-177	398
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	69	211
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Zinsen und Steuern	2.149	2.262
Zinszahlungen	-23	-16
Zahlungen für Ertragsteuern	-519	-480
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	1.607	1.767
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-7	-7
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	1.600	1.760

¹ IFRS 16 wird seit dem 1. Januar 2019 erstmals angewendet. Es wurden keine Vorjahreszahlen angepasst.

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG¹ in Mio. €

	Neun Monate 2019	Neun Monate 2018
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-65	-55
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	0	1
Erwerb von Sachanlagen	-347	-443
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	10	14
Erlöse aus dem Abgang von Vermögenswerten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	-	71
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	3	14
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen abzüglich erworbener flüssiger Mittel	21	-
Erwerb von/Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	-0	0
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	-72	-55
Erhaltene Zinsen	22	17
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-428	-435
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-428	-435
Finanzierungstätigkeit:		
Einzahlungen aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-	150
Einzahlungen aus der Emission einer Wandelanleihe	-	485
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten/Verpflichtungen aus Finanzierungsleasing	-513	-0
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	-664	-528
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre	-2	-1
Rückwerb eigener Aktien	-604	-719
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-21	-17
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	18	14
Einzahlungen aus der Aufnahme/Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	334	-60
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-1.452	-677
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-1.452	-677
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-1	-38
Abnahme/Zunahme des Finanzmittelbestands	-280	611
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	2.629	1.598
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2.349	2.209

¹ IFRS 16 wird seit dem 1. Januar 2019 erstmals angewendet. Es wurden keine Vorjahreszahlen angepasst.