

adidas

2018

FINANCIAL
SUPPLEMENT

JANUAR - MÄRZ

FINANCIAL SUPPLEMENT FÜR DAS ERSTE QUARTAL 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Konzernbilanz	3
Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung	5
Konzerngesamtergebnisrechnung	6
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	7
Konzernkapitalflussrechnung	8

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. März 2018	31. März 2017	Veränderung in %	31. Dezember 2017
Aktiva				
Flüssige Mittel	1.575	1.524	3,4	1.598
Kurzfristige Finanzanlagen	5	5	1,0	5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.837	2.876	- 1,4	2.315
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	375	605	- 38,0	393
Vorräte	3.224	3.609	- 10,7	3.692
Forderungen aus Ertragsteuern	59	81	- 26,6	71
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	763	649	17,7	498
Vermögenswerte klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	-	-	n.a.	72
Kurzfristige Aktiva	8.839	9.348	- 5,4	8.645
Sachanlagen	1.967	1.933	1,7	2.000
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.206	1.403	- 14,1	1.220
Markenrechte	1.274	1.654	- 22,9	1.309
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	155	165	- 6,4	154
Langfristige Finanzanlagen	279	187	49,5	236
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	240	90	168,3	219
Latente Steueransprüche	736	785	- 6,3	630
Sonstige langfristige Vermögenswerte	109	119	- 8,4	108
Langfristige Aktiva	5.966	6.336	- 5,8	5.877
Aktiva	14.805	15.684	- 5,6	14.522

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. März 2018	31. März 2017	Veränderung in %	31. Dezember 2017
Passiva				
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	226	1.406	- 83,9	137
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.573	1.931	- 18,6	1.975
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	396	214	84,9	362
Ertragsteuern	547	455	20,2	424
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	988	578	70,7	741
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	1.929	1.926	0,2	2.180
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	554	531	4,5	473
Kurzfristige Passiva	6.213	7.041	- 11,8	6.291
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	984	982	0,1	983
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	25	28	- 11,6	22
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	297	361	- 17,7	298
Latente Steuerschulden	306	371	- 17,6	275
Sonstige langfristige Rückstellungen	91	60	52,3	80
Langfristige abgegrenzte Schulden	36	92	- 61,4	85
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	56	47	18,5	53
Langfristige Passiva	1.793	1.941	- 7,6	1.796
Grundkapital	204	202	1,1	204
Sonstige Rücklagen ¹	- 211	572	n.a.	- 87
Gewinnrücklagen ^{1, 2}	6.820	5.945	14,7	6.333
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	6.812	6.719	1,4	6.450
Nicht beherrschende Anteile	- 13	- 17	21,6	- 15
Gesamtes Eigenkapital	6.799	6.702	1,5	6.435
Passiva	14.805	15.684	- 5,6	14.522

¹ 2017 und 2018 angepasst aufgrund des IFRS 9 Transition Effekts.

² 2018 angepasst aufgrund des IFRS 15 Transition Effekts.

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

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

	1. Quartal 2018	1. Quartal 2017	Veränderung
Umsatzerlöse	5.548	5.447	1,9 %
Umsatzkosten	2.713	2.744	- 1,2 %
Bruttoergebnis	2.835	2.702	4,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	51,1 %	49,6 %	1,5 PP
Lizenz- und Provisionserträge	26	28	- 6,9 %
Sonstige betriebliche Erträge	56	28	97,8 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.172	2.122	2,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	39,1 %	39,0 %	0,2 PP
Betriebsergebnis	746	637	17,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,4 %	11,7 %	1,8 PP
Finanzerträge	19	28	- 30,5 %
Finanzaufwendungen	16	20	- 18,3 %
Gewinn vor Steuern	749	645	16,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,5 %	11,8 %	1,7 PP
Ertragsteuern	208	183	13,1 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	27,7 %	28,4 %	- 0,7 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	542	462	17,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,8 %	8,5 %	1,3 PP
Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	1	6	- 75,9 %
Gewinn	540	456	18,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,7 %	8,4 %	1,4 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	540	455	18,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,7 %	8,3 %	1,4 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	1	1	- 26,7 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	2,65	2,29	15,9 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	2,65	2,26	17,2 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,65	2,26	17,1 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,64	2,23	18,4 %

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2018 ¹	1. Quartal 2017 ¹
Gewinn nach Steuern	540	456
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ²	- 1	- 0
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	- 1	- 0
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden oder werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		
Nettoverlust aus der Absicherung von Cashflows, netto nach Steuern	- 20	- 183
Nettoverlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage, netto nach Steuern	- 25	- 2
Währungsumrechnungsdifferenzen	- 77	4
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden oder werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	- 122	- 181
Sonstiges Ergebnis	- 123	- 179
Gesamtergebnis	417	277
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	416	276
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	2	0

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

² 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 AG in Mio. €¹

	Grundkapital	Kapital- rücklage	Kumulierte Währungs- umrech- nungs- differenzen	Hedging- Rücklage	Cost-of- Hedging- Rücklage	Übrige Rücklagen ²	Gewinn- rücklagen	Auf Anteils- eigner entfallendes Kapital	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamtes Eigenkapital
31. Dezember 2016	201	838	- 52	146	-	- 182	5.521	6.472	- 17	6.455
IFRS 9 Transition Effekt, netto nach Steuern					- 7		7	-	-	-
1. Januar 2017	201	838	- 52	146	- 7	- 182	5.529	6.472	- 17	6.455
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen			4	- 182	- 2	- 0	2	- 178	- 1	- 179
Gewinn							455	455	1	456
Gesamtergebnis			4	- 182	- 2	- 0	457	276	0	277
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	1	11					32	44		44
Rückwerb eigener Aktien	- 0						- 73	- 73		- 73
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 0						- 4	- 4		- 4
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0						4	4		4
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente							0	0		0
31. März 2017	202	848	- 48	- 36	- 9	- 183	5.945	6.719	- 17	6.702
31. Dezember 2017	204	884	- 577	- 229	- 6	- 159	6.333	6.450	- 15	6.435
IFRS 9 Transition Effekt, netto nach Steuern				- 6	6		2	2	- 0	2
IFRS 15 Transition Effekt, netto nach Steuern							- 26	- 26	- 0	- 26
1. Januar 2018	204	884	- 577	- 234	- 1	- 159	6.310	6.426	- 15	6.411
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen			- 78	- 20	- 25	- 1		- 124	1	- 123
Gewinn							540	540	1	540
Gesamtergebnis			- 78	- 20	- 25	- 1	540	416	2	417
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	0	0					1	1		1
Rückwerb eigener Anteile	- 0						- 32	- 32		- 32
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 0						- 5	- 5		- 5
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0						8	8		8
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente							- 2	- 2		- 2
31. März 2018	204	884	- 655	- 254	- 26	- 160	6.820	6.812	- 13	6.799

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

² Rücklagen für Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), Aktienoptionspläne und den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen.

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2018	1. Quartal 2017
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	749	645
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	113	106
Wertaufholungen	-3	-1
Unrealisierte Währungsgewinne/-verluste, netto	-5	6
Zinserträge	-7	-7
Zinsaufwendungen	10	20
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	-1	3
Sonstige nicht zahlungswirksame Verluste	2	1
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)	-5	-
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	853	773
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	-618	-642
Abnahme der Vorräte	443	181
Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	-584	-587
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Zinsen und Steuern	95	-275
Zinszahlungen	-8	-17
Zahlungen für Ertragsteuern	-120	-148
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-33	-440
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	1	-101
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-32	-542

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2018	1. Quartal 2017
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	- 14	- 14
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	0	0
Erwerb von Sachanlagen	- 79	- 100
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	6	1
Erlöse aus dem Abgang von Vermögenswerten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	71	-
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	-	6
Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	0	0
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	- 55	- 28
Erhaltene Zinsen	7	7
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	- 65	- 128
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	- 3
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	- 65	- 131
Finanzierungstätigkeit:		
Auszahlungen für die Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-	- 1
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 0	- 1
Rückwerb eigener Aktien	- 11	- 85
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 5	- 4
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	4	3
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	90	811
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	79	725
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	1
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	79	725
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	- 5	- 40
Abnahme/Zunahme des Finanzmittelbestands	- 24	14
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	1.598	1.510
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.575	1.524