

adidas

2018

FINANCIAL
SUPPLEMENT

JANUAR – JUNI

FINANCIAL SUPPLEMENT FÜR DAS ERSTE HALBJAHR 2018

INHALTSVERZEICHNIS

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

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	30. Juni 2018	30. Juni 2017 ^{1,2}	Veränderung in %	31. Dezember 2017 ^{1,2}	1. Januar 2017 ^{1,2}
Aktiva					
Flüssige Mittel	1.313	1.232	6,6	1.598	1.510
Kurzfristige Finanzanlagen	5	5	-0,5	5	5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.751	2.477	11,1	2.315	2.200
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	421	422	-0,1	393	729
Vorräte	3.425	3.644	-6,0	3.692	3.763
Forderungen aus Ertragsteuern	57	74	-22,5	71	98
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	758	558	35,8	498	580
Vermögenswerte klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	-	513	n. a.	72	-
Kurzfristige Aktiva	8.730	8.924	-2,2	8.645	8.886
Sachanlagen	2.025	1.876	7,9	2.000	1.915
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.236	1.248	-1,0	1.220	1.412
Markenrechte	829	867	-4,4	806	1.108
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	160	140	14,3	154	167
Langfristige Finanzanlagen	277	176	58,0	236	194
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	260	125	107,6	219	96
Latente Steueransprüche	683	697	-2,0	630	732
Sonstige langfristige Vermögenswerte	106	111	-4,3	108	94
Langfristige Aktiva	5.575	5.240	6,4	5.374	5.718
Aktiva	14.305	14.164	1,0	14.019	14.604

¹ Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03.

² Angepasst gemäß IFRS 9/Cost of Hedging, siehe Erläuterungen 01, 02 und 03.

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	30. Juni 2018	30. Juni 2017 ^{1,2}	Veränderung in %	31. Dezember 2017 ^{1,2}	1. Januar 2017 ^{1,2}
Passiva					
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	95	990	- 90,4	137	636
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.858	1.862	- 0,2	1.975	2.496
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	275	286	- 3,8	362	201
Ertragsteuern	532	425	25,0	424	402
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.086	568	91,2	741	573
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.129	1.915	11,2	2.180	2.023
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	480	439	9,2	473	434
Verbindlichkeiten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	-	210	n. a.	-	-
Kurzfristige Passiva	6.455	6.696	- 3,6	6.291	6.765
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.134	983	15,4	983	982
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	9	27	- 65,9	22	22
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	298	342	- 12,8	298	355
Latente Steuerschulden	203	229	- 11,4	190	289
Sonstige langfristige Rückstellungen	106	53	99,5	80	44
Langfristige abgegrenzte Schulden	13	102	- 87,5	85	120
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	61	47	29,3	53	46
Langfristige Passiva	1.823	1.782	2,3	1.711	1.859
Grundkapital	201	203	- 0,8	204	201
Sonstige Rücklagen	133	202	- 34,0	- 29	743
Gewinnrücklagen	5.705	5.297	7,7	5.858	5.053
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	6.040	5.702	5,9	6.032	5.997
Nicht beherrschende Anteile	- 12	- 16	21,5	- 15	- 17
Gesamtes Eigenkapital	6.027	5.686	6,0	6.017	5.980
Passiva	14.305	14.164	1,0	14.019	14.604

¹ Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03.

² Angepasst gemäß IFRS 9/Cost of Hedging, siehe Erläuterungen 01, 02 und 03.

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

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

	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017	Veränderung	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017	Veränderung
Umsatzerlöse	10.809	10.485	3,1 %	5.261	5.038	4,4 %
Umsatzkosten	5.222	5.258	- 0,7 %	2.509	2.513	- 0,2 %
Bruttoergebnis	5.586	5.227	6,9 %	2.751	2.525	9,0 %
(in % der Umsatzerlöse)	51,7 %	49,9 %	1,8 PP	52,3 %	50,1 %	2,2 PP
Lizenz- und Provisionserträge	58	57	1,6 %	32	29	9,9 %
Sonstige betriebliche Erträge	126	52	141,1 %	70	24	192,7 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	4.433	4.194	5,7 %	2.261	2.072	9,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	41,0 %	40,0 %	1,0 PP	43,0 %	41,1 %	1,8 PP
Betriebsergebnis	1.338	1.142	17,1 %	592	505	17,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	12,4 %	10,9 %	1,5 PP	11,3 %	10,0 %	1,2 PP
Finanzerträge	22	32	- 30,6 %	14	7	98,7 %
Finanzaufwendungen	23	43	- 45,7 %	18	26	- 29,7 %
Gewinn vor Steuern	1.337	1.131	18,2 %	588	486	20,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	12,4 %	10,8 %	1,6 PP	11,2 %	9,7 %	1,5 PP
Ertragsteuern	377	322	16,9 %	169	139	21,9 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	28,2 %	28,5 %	- 0,3 PP	28,8 %	28,6 %	0,2 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	960	809	18,7 %	418	347	20,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	8,9 %	7,7 %	1,2 PP	8,0 %	6,9 %	1,1 PP
Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	23	195	- 88,4 %	21	189	- 88,8 %
Gewinn	938	614	52,7 %	397	159	150,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	8,7 %	5,9 %	2,8 PP	7,6 %	3,1 %	4,4 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	936	613	52,7 %	396	158	150,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	8,7 %	5,8 %	2,8 PP	7,5 %	3,1 %	4,4 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	2	1	42,1 %	1	0	344,5 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	4,71	4,00	17,7 %	2,06	1,72	19,9 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	4,70	3,96	18,7 %	2,05	1,70	20,6 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	4,60	3,04	51,5 %	1,95	0,78	149,7 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	4,59	3,01	52,6 %	1,95	0,78	150,5 %

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017
Gewinn nach Steuern	938	614	397	159
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	1	0	2
Nettoverlust/ -gewinn aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	- 5	-	- 5	-
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	- 5	1	- 5	2
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden oder werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind				
Nettogewinn/ -verlust aus der Absicherung von Cashflows, netto nach Steuern	207	- 251	227	- 68
Nettoverlust/ -gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage, netto nach Steuern	- 15	-	10	-
Umgliederungen von Währungsumrechnungsdifferenzen bei Verlust des maßgeblichen Einflusses	- 4	-	- 4	-
Währungsumrechnungsdifferenzen	- 19	- 314	47	- 325
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden oder werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	169	- 565	280	- 393
Sonstiges Ergebnis	163	- 564	275	- 391
Gesamtergebnis	1.101	51	672	- 233
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	1.098	49	671	- 234
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	3	1	1	1

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 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					- 6		6	-	-	-
Korrekturen nach IAS 8, netto nach Steuern							- 475	- 475	-	- 475
1. Januar 2017	201	838	- 52	146	- 6	- 182	5.053	5.997	- 17	5.980
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen			- 315	- 250	- 10	1	10	- 564	0	- 564
Gewinn							613	613	1	614
Gesamtergebnis			- 315	- 250	- 10	1	623	49	1	51
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	2	33					99	134		134
Rückwerb eigener Aktien	- 0						- 73	- 73		- 73
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 0						- 7	- 7		- 7
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0						7	7		7
Dividendenzahlung							- 405	- 405		- 405
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente							0	0		0
30. Juni 2017	203	871	- 367	- 105	- 16	- 181	5.297	5.702	- 16	5.686
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	0	- 159	5.836	6.011	- 15	5.996
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen			- 23	206	- 15	- 5		162	1	163
Gewinn							936	936	2	938
Gesamtergebnis			- 23	206	- 15	- 5	936	1.098	3	1.101
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	0	0					2	3		3
Rückwerb eigener Anteile	- 3						- 543	- 546		- 546
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 0						- 10	- 10		- 10
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0						14	14		14
Dividendenzahlung							- 528	- 528		- 528
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente							- 1	- 1		- 1
30. Juni 2018	201	884	- 543	- 28	- 15	- 165	5.705	6.040	- 12	6.027

¹ IFRS 9 und IFRS 15 werden seit 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. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	1.337	1.131
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	220	208
Wertaufholungen	- 2	- 1
Unrealisierte Währungsverluste, netto	14	4
Zinserträge	- 12	- 14
Zinsaufwendungen	20	40
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	1	4
Sonstige nicht zahlungswirksame Verluste	4	1
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)	- 11	- 4
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	1.570	1.370
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	- 505	- 402
Abnahme/Zunahme der Vorräte	221	- 132
Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	- 114	- 305
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Zinsen und Steuern	1.172	531
Zinszahlungen	- 13	- 34
Zahlungen für Ertragsteuern	- 319	- 276
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	840	221
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	0	- 54
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	841	167

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	- 32	- 20
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	0	0
Erwerb von Sachanlagen	- 226	- 242
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	8	5
Erlöse aus dem Abgang von Vermögenswerten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	71	-
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	14	6
Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	0	0
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	- 56	- 73
Erhaltene Zinsen	12	14
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	- 207	- 310
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	- 4
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	- 207	- 314
Finanzierungstätigkeit:		
Einzahlungen aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten	150	-
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 0	- 1
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	- 528	- 405
Rückerwerb eigener Aktien	- 482	- 85
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 10	- 7
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	9	6
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-	485
Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	- 38	-
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	- 900	- 7
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	- 0
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	- 900	- 8
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	- 19	- 123
Abnahme des Finanzmittelbestands	- 285	- 278
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	1.598	1.510
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.313	1.232