

adidas

2018

FINANCIAL

SUPPLEMENT

JANUAR – SEPTEMBER

9MM

FINANCIAL SUPPLEMENT FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE 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. September 2018	30. September 2017 ^{1,2}	Veränderung in %	31. Dezember 2017 ^{1,2}	1. Januar 2017 ^{1,2}
Aktiva					
Flüssige Mittel	2.209	1.343	64,5	1.598	1.510
Kurzfristige Finanzanlagen	5	5	- 1,8	5	5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.037	2.808	8,2	2.315	2.200
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	530	414	27,9	393	729
Vorräte	3.216	3.441	- 6,5	3.692	3.763
Forderungen aus Ertragsteuern	57	108	- 46,8	71	98
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	762	562	35,5	498	580
Vermögenswerte klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	-	376	n. a.	72	-
Kurzfristige Aktiva	9.817	9.057	8,4	8.645	8.886
Sachanlagen	2.115	1.883	12,3	2.000	1.915
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.239	1.228	0,9	1.220	1.412
Markenrechte	834	839	- 0,5	806	1.108
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	171	132	29,4	154	167
Langfristige Finanzanlagen	278	220	26,6	236	194
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	323	160	101,7	219	96
Latente Steueransprüche	656	719	- 8,7	630	732
Sonstige langfristige Vermögenswerte	107	122	- 11,8	108	94
Langfristige Aktiva	5.725	5.304	7,9	5.374	5.718
Aktiva	15.541	14.361	8,2	14.019	14.604

¹ Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03 im Bericht zum ersten Halbjahr 2018.

² Angepasst gemäß IFRS 9/Cost of Hedging, siehe Erläuterungen 01, 02 und 03 im Bericht zum ersten Halbjahr 2018.

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	30. September 2018	30. September 2017 ^{1,2}	Veränderung in %	31. Dezember 2017 ^{1,2}	1. Januar 2017 ^{1,2}
Passiva					
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	62	711	-91,3	137	636
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.929	1.747	10,4	1.975	2.496
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	187	345	-46,0	362	201
Ertragsteuern	547	529	3,5	424	402
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.107	593	86,6	741	573
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.201	2.030	8,4	2.180	2.023
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	488	445	9,5	473	434
Verbindlichkeiten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	-	152	n. a.	-	-
Kurzfristige Passiva	6.521	6.552	-0,5	6.291	6.765
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.617	983	64,5	983	982
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	129	19	569,4	22	22
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	295	333	-11,3	298	355
Latente Steuerschulden	285	242	18,1	190	289
Sonstige langfristige Rückstellungen	123	46	166,4	80	44
Langfristige abgegrenzte Schulden	15	109	-86,1	85	120
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	66	46	43,2	53	46
Langfristige Passiva	2.530	1.778	42,3	1.711	1.859
Grundkapital	200	203	-1,2	204	201
Sonstige Rücklagen	117	14	759,0	-29	743
Gewinnrücklagen	6.185	5.829	6,1	5.858	5.053
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	6.502	6.046	7,5	6.032	5.997
Nicht beherrschende Anteile	-12	-15	24,1	-15	-17
Gesamtes Eigenkapital	6.490	6.030	7,6	6.017	5.980
Passiva	15.541	14.361	8,2	14.019	14.604

¹ Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03 im Bericht zum ersten Halbjahr 2018.

² Angepasst gemäß IFRS 9/Cost of Hedging, siehe Erläuterungen 01, 02 und 03 im Bericht zum ersten Halbjahr 2018.

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

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

	Neun Monate 2018	Neun Monate 2017	Veränderung	3. Quartal 2018	3. Quartal 2017	Veränderung
Umsatzerlöse	16.682	16.162	3,2 %	5.873	5.677	3,5 %
Umsatzkosten	8.051	8.071	-0,3 %	2.829	2.814	0,5 %
Bruttoergebnis	8.631	8.090	6,7 %	3.044	2.864	6,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	51,7 %	50,1 %	1,7 PP	51,8 %	50,4 %	1,4 PP
Lizenz- und Provisionserträge	96	86	11,3 %	37	29	30,5 %
Sonstige betriebliche Erträge	165	85	93,9 %	39	33	18,3 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	6.652	6.323	5,2 %	2.220	2.129	4,3 %
(in % der Umsatzerlöse)	39,9 %	39,1 %	0,8 PP	37,8 %	37,5 %	0,3 PP
Betriebsergebnis	2.239	1.938	15,5 %	901	795	13,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,4 %	12,0 %	1,4 PP	15,3 %	14,0 %	1,3 PP
Finanzerträge	35	35	-0,5 %	13	7	93,2 %
Finanzaufwendungen	30	75	-59,5 %	7	35	-80,3 %
Gewinn vor Steuern	2.244	1.899	18,2 %	907	767	18,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,5 %	11,7 %	1,7 PP	15,4 %	13,5 %	1,9 PP
Ertragsteuern	628	541	16,1 %	251	219	14,9 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	28,0 %	28,5 %	-0,5 PP	27,7 %	28,5 %	-0,8 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	1.616	1.358	19,0 %	656	549	19,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,7 %	8,4 %	1,3 PP	11,2 %	9,7 %	1,5 PP
Gewinn/Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	-19	-217	-91,1 %	3	-22	n. a.
Gewinn	1.597	1.141	40,0 %	659	527	25,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,6 %	7,1 %	2,5 PP	11,2 %	9,3 %	1,9 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	1.594	1.139	40,0 %	658	526	25,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	9,6 %	7,0 %	2,5 PP	11,2 %	9,3 %	1,9 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	3	2	34,9 %	1	1	27,2 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	7,97	6,71	18,8 %	3,26	2,70	20,7 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	7,95	6,65	19,7 %	3,26	2,68	21,4 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	7,87	5,63	39,7 %	3,28	2,59	26,4 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	7,86	5,58	40,7 %	3,27	2,57	27,1 %

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Neun Monate 2018	Neun Monate 2017	3. Quartal 2018	3. Quartal 2017
Gewinn nach Steuern	1.597	1.141	659	527
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	2	0	0
Nettoverlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	- 5	-	-	-
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	- 5	2	0	0
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	270	- 337	63	- 86
Nettoverlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage, netto nach Steuern	- 19	-	- 4	-
Umgliederungen von Währungsumrechnungsdifferenzen bei Verlust des maßgeblichen Einflusses	- 4	- 4	-	- 4
Währungsumrechnungsdifferenzen	- 95	- 422	- 76	- 108
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden oder werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	151	- 763	- 18	- 198
Sonstiges Ergebnis	146	- 761	- 17	- 197
Gesamtergebnis	1.742	380	642	329
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	1.738	377	639	327
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	5	3	2	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 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			- 427	- 337	- 3	2	3	- 762	1	- 761
Gewinn							1.139	1.139	2	1.141
Gesamtergebnis			- 427	- 337	- 3	2	1.142	377	3	380
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	2	36					108	146		146
Rückwerb eigener Aktien	- 0						- 73	- 73		- 73
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 0						- 11	- 11		- 11
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0						15	16		16
Dividendenzahlung							- 405	- 405	- 1	- 406
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente							0	0		0
30. September 2017	203	874	- 479	- 191	- 9	- 181	5.829	6.046	- 15	6.030
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		4	4	- 0	3
IFRS-15-Transition-Effekt, netto nach Steuern							- 26	- 26	- 0	- 26
1. Januar 2018	204	884	- 520	- 234	0	- 159	5.835	6.010	- 15	5.995
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen			- 101	269	- 19	- 5		144	2	146
Gewinn							1.594	1.594	3	1.597
Gesamtergebnis			- 101	269	- 19	- 5	1.594	1.738	5	1.742
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	0	1					13	14		14
Rückwerb eigener Anteile	- 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	- 19	- 164	6.185	6.502	- 12	6.490

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. €

	Neun Monate 2018	Neun Monate 2017
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	2.244	1.899
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	345	326
Wertaufholungen	- 2	- 1
Unrealisierte Währungsverluste/-gewinne, netto	6	- 36
Zinserträge	- 17	- 21
Zinsaufwendungen	27	53
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	- 1	9
Sonstige nicht zahlungswirksame Erträge/Verluste	- 14	6
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)	- 20	- 16
Erlöse aus der vorzeitigen Beendigung von Promotion- und Werbeverträgen	-	76
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	2.568	2.296
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	- 916	- 927
Abnahme der Vorräte	398	45
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	211	- 227
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Zinsen und Steuern	2.262	1.187
Zinszahlungen	- 16	- 46
Zahlungen für Ertragsteuern	- 480	- 380
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	1.767	760
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	- 7	- 18
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	1.760	742

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Neun Monate 2018	Neun Monate 2017
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	- 55	- 30
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	1	1
Erwerb von Sachanlagen	- 443	- 430
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	14	2
Erlöse aus dem Abgang von Vermögenswerten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	71	-
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	14	6
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen abzüglich erworbener flüssiger Mittel	-	55
Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	0	0
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	- 55	- 153
Erhaltene Zinsen	17	21
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	- 435	- 529
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	- 5
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	- 435	- 533
Finanzierungstätigkeit:		
Einzahlungen aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten	150	-
Einzahlungen aus der Emission einer Wandelanleihe	485	-
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 0	- 2
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	- 528	- 405
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre	- 1	- 1
Rückwerb eigener Aktien	- 719	- 85
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 17	- 11
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	14	10
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-	218
Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	- 60	-
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	- 677	- 277
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	- 0
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	- 677	- 277
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	- 38	- 99
Zunahme/Abnahme des Finanzmittelbestands	611	- 167
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	1.598	1.510
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2.209	1.343