

adidas

2018

FACT SHEET

JANUAR - SEPTEMBER

9MM

FACT SHEET FÜR DIE ERSTEN NEUN MONATE 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Unsere Aktie	03
Highlights Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung	04
Highlights Konzernbilanz und Konzernkapitalflussrechnung	05
Finanz-Highlights nach Segmenten	06
Finanz-Highlights nach Marken	09
Einzelhandel auf einen Blick	10
Betriebsergebnis	11

UNSERE AKTIE

Unsere Aktie

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal			4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	Veränderung	2018	2017
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen¹ (in €)									
Unverwässert	2,65	2,29	2,06	1,72	3,26	2,70	21 %	–	0,35
Verwässert	2,65	2,26	2,05	1,70	3,26	2,68	21 %	–	0,35
Durchschnittliche Anzahl der Aktien									
Unverwässert	203.878.332	201.209.054	202.910.584	202.350.968	200.653.842	202.756.583	– 1 %	–	203.223.933
Verwässert	204.249.548	204.273.231	203.277.029	204.198.888	200.969.611	204.236.828	– 2 %	–	204.238.481
Anzahl der ausstehenden Aktien²	203.734.032	201.550.844	201.120.299	202.657.342	200.312.395	202.838.144	– 1 %	–	203.861.234
Aktienkurs² (in €)	196,65	178,30	186,95	167,75	210,90	191,40	10 %	–	167,15
Marktkapitalisierung² (in Mio. €)	40.064	35.937	37.599	33.996	42.246	38.823	9 %	–	34.075
Historische Entwicklung der adidas AG Aktie und wichtiger Indizes (in %)									
adidas AG	18	19	– 5	– 6	13	14		–	– 13
DAX	– 6	7	2	0	0	4		–	1
EURO STOXX 50	– 4	6	1	– 2	0	4		–	– 3
MSCI World Textiles, Apparel & Luxury Goods Index	5	9	7	7	3	5		–	7

¹ 2017 ohne den negativen steuerlichen Einmaleffekt in Höhe von 76 Mio. € im vierten Quartal.

² Zum Quartalsende.

HIGHLIGHTS KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

Highlights Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal			4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	Veränderung	2018	2017
Wichtige Kennzahlen (in Mio. €)									
Umsatzerlöse ¹	5.548	5.447	5.261	5.038	5.873	5.677	3 %	–	5.056
Bruttoergebnis ¹	2.835	2.702	2.751	2.525	3.044	2.864	6 %	–	2.613
Sonstige betriebliche Aufwendungen ¹	2.172	2.122	2.261	2.072	2.220	2.129	4 %	–	2.559
Davon Marketinginvestitionen ¹	707	630	709	620	716	667	7 %	–	815
Davon Betriebsgemeinkosten ¹	1.465	1.492	1.552	1.452	1.504	1.463	3 %	–	1.744
EBITDA ¹	857	763	705	599	1.033	876	18 %	–	274
Betriebsergebnis ¹	746	637	592	505	901	795	13 %	–	132
Gewinn vor Steuern ¹	749	645	588	486	907	767	18 %	–	124
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen ^{1,2}	542	462	418	347	656	549	19 %	–	72
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn ^{2,3}	540	455	396	158	658	526	25 %	–	34
Wichtige Verhältniskennzahlen									
Bruttomarge ¹	51,1 %	49,6 %	52,3 %	50,1 %	51,8 %	50,4 %	1,4 PP	–	51,7 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse ¹	39,1 %	39,0 %	43,0 %	41,1 %	37,8 %	37,5 %	0,3 PP	–	50,6 %
Davon Marketinginvestitionen in % der Umsatzerlöse ¹	12,7 %	11,6 %	13,5 %	12,3 %	12,2 %	11,7 %	0,4 PP	–	16,1 %
Davon Betriebsgemeinkosten in % der Umsatzerlöse ¹	26,4 %	27,4 %	29,5 %	28,8 %	25,6 %	25,8 %	–0,2 PP	–	34,5 %
Operative Marge ¹	13,4 %	11,7 %	11,3 %	10,0 %	15,3 %	14,0 %	1,3 PP	–	2,6 %
Steuerquote ^{1,2}	27,7 %	28,4 %	28,8 %	28,6 %	27,7 %	28,5 %	–0,8 PP	–	41,7 %
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn in % der Umsatzerlöse ^{2,3}	9,7 %	8,3 %	7,5 %	3,1 %	11,2 %	9,3 %	1,9 PP	–	0,7 %

¹ Aufgrund der Veräußerung des Rockport, TaylorMade, Adams Golf, Ashworth und CCM Hockey Geschäfts spiegeln die Zahlen die fortgeführten Geschäftsbereiche wider.

² 2017 ohne den negativen steuerlichen Einmaleffekt in Höhe von 76 Mio. € im vierten Quartal.

³ Umfasst fortgeführte und aufgegebene Geschäftsbereiche.

HIGHLIGHTS KONZERNBILANZ UND KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Highlights Konzernbilanz und Konzernkapitalflussrechnung

	31. März		30. Juni		30. September			31. Dezember	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	Veränderung	2018	2017
Wichtige Kennzahlen (in Mio. €)									
Bilanzsumme ¹	14.316	15.120	14.305	14.164	15.541	14.361	8 %	–	14.019
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.837	2.876	2.751	2.477	3.037	2.808	8 %	–	2.315
Vorräte	3.224	3.609	3.425	3.644	3.216	3.441	– 7 %	–	3.692
Operatives kurzfristiges Betriebskapital	4.488	4.554	4.318	4.258	4.324	4.502	– 4 %	–	4.033
Netto-Cash-Position/Nettofinanzverbindlichkeiten	371	– 859	89	– 735	535	– 345	n. a.	–	484
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital ¹	6.406	6.251	6.040	5.702	6.502	6.046	8 %	–	6.032
Investitionen ²	94	114	258	261	498	460	8 %	–	752
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	– 32	– 542	841	167	1.760	742	137 %	–	1.648
Wichtige Verhältniskennzahlen									
Durchschnittliches operatives kurzfristiges Betriebskapital in % der Umsatzerlöse ^{2,3}	20,3 %	21,0 %	20,1 %	20,4 %	19,7 %	20,3 %	– 0,6 PP	–	20,4 %
Eigenkapitalquote ¹	44,8 %	41,3 %	42,2 %	40,3 %	41,8 %	42,1 %	– 0,3 PP	–	43,0 %
Nettofinanzverbindlichkeiten/EBITDA ^{2,4}	– 0,1	0,4	– 0,0	0,3	– 0,2	0,1	n. a.	–	– 0,2
Verschuldungsgrad ¹	– 5,8 %	13,7 %	– 1,5 %	12,9 %	– 8,2 %	5,7 %	– 13,9 PP	–	– 8,0 %
Eigenkapitalrendite ¹	8,4 %	7,3 %	15,5 %	10,8 %	24,5 %	18,8 %	5,7 PP	–	18,2 %
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit je Aktie (in €)	– 0,16	– 2,69	4,13	0,83	8,69	3,67	137 %	–	8,14

¹ 2017 angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03 im Bericht zum ersten Halbjahr 2018.

² Aufgrund der Veräußerung des Rockport, TaylorMade, Adams Golf, Ashworth und CCM Hockey Geschäfts spiegeln die Zahlen die fortgeführten Geschäftsbereiche wider.

³ Laufender Zwölfmonatsdurchschnitt.

⁴ EBITDA der letzten zwölf Monate.

FINANZ-HIGHLIGHTS NACH SEGMENTEN

Finanz-Highlights nach Segmenten in Mio. €

	1. Quartal		2. Quartal			3. Quartal			4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	Veränderung	Veränderung (währungs- neutral)	2018	2017
Westeuropa										
Umsatzerlöse	1.603	1.537	1.420	1.433	1.645	1.671	- 2 %	- 1 %	-	1.292
Marke adidas	1.452	1.386	1.324	1.325	1.508	1.526	- 1 %	- 1 %	-	1.196
Marke Reebok	151	150	96	107	137	145	- 6 %	- 5 %	-	96
Bruttoergebnis	732	686	685	644	803	758	6 %		-	622
Bruttomarge	45,6 %	44,7 %	48,3 %	45,0 %	48,8 %	45,4 %	3,4 PP		-	48,1 %
Betriebliche Aufwendungen	385	354	389	356	402	369	9 %		-	440
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	24,0 %	23,0 %	27,4 %	24,9 %	24,4 %	22,1 %	2,4 PP		-	34,0 %
Betriebsergebnis	347	332	297	288	401	389	3 %		-	182
Operative Marge	21,6 %	21,6 %	20,9 %	20,1 %	24,4 %	23,3 %	1,1 PP		-	14,1 %
Nordamerika										
Umsatzerlöse	1.040	988	1.082	1.014	1.269	1.099	15 %	16 %	-	1.175
Marke adidas	944	880	985	915	1.165	994	17 %	18 %	-	1.054
Marke Reebok	96	108	97	99	104	105	- 1 %	- 0 %	-	121
Bruttoergebnis	393	376	442	420	533	437	22 %		-	456
Bruttomarge	37,8 %	38,1 %	40,8 %	41,4 %	42,0 %	39,8 %	2,2 PP		-	38,8 %
Betriebliche Aufwendungen	309	294	280	304	325	329	- 1 %		-	354
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	29,7 %	29,7 %	25,9 %	30,0 %	25,6 %	29,9 %	- 4,3 PP		-	30,1 %
Betriebsergebnis	98	97	181	131	229	123	86 %		-	117
Operative Marge	9,5 %	9,8 %	16,7 %	12,9 %	18,1 %	11,2 %	6,8 PP		-	9,9 %

FINANZ-HIGHLIGHTS NACH SEGMENTEN

Finanz-Highlights nach Segmenten in Mio. €

	1. Quartal		2. Quartal			3. Quartal			4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	Veränderung	Veränderung (währungs- neutral)	2018	2017
Asien-Pazifik										
Umsatzerlöse	1.856	1.744	1.726	1.495	1.894	1.664	14 %	15 %	–	1.500
Marke adidas	1.777	1.649	1.642	1.412	1.815	1.584	15 %	16 %	–	1.421
Marke Reebok	79	96	84	83	78	80	– 2 %	– 1 %	–	78
Bruttoergebnis	1.040	974	992	854	1.083	921	18 %		–	815
Bruttomarge	56,0 %	55,8 %	57,5 %	57,1 %	57,2 %	55,4 %	1,8 PP		–	54,3 %
Betriebliche Aufwendungen	382	353	404	362	415	350	19 %		–	401
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	20,6 %	20,3 %	23,4 %	24,2 %	21,9 %	21,0 %	0,9 PP		–	26,8 %
Betriebsergebnis	662	625	591	497	672	576	17 %		–	418
Operative Marge	35,7 %	35,8 %	34,2 %	33,2 %	35,5 %	34,6 %	0,9 PP		–	27,8 %
Lateinamerika										
Umsatzerlöse	430	454	416	441	340	502	– 32 %	– 0 %	–	510
Marke adidas	385	397	377	387	301	441	– 32 %	1 %	–	447
Marke Reebok	46	57	39	53	39	61	– 35 %	– 8 %	–	63
Bruttoergebnis	191	181	183	173	148	200	– 26 %		–	249
Bruttomarge	44,4 %	39,9 %	43,9 %	39,2 %	43,5 %	39,8 %	3,7 PP		–	48,8 %
Betriebliche Aufwendungen	116	132	114	126	85	132	– 35 %		–	146
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	27,0 %	29,0 %	27,4 %	28,6 %	25,1 %	26,3 %	– 1,2 PP		–	28,5 %
Betriebsergebnis	75	49	69	47	63	68	– 8 %		–	103
Operative Marge	17,3 %	10,9 %	16,5 %	10,6 %	18,4 %	13,6 %	4,8 PP		–	20,3 %

FINANZ-HIGHLIGHTS NACH SEGMENTEN

Finanz-Highlights nach Segmenten in Mio. €

	1. Quartal		2. Quartal			3. Quartal			4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	Veränderung	Veränderung (währungs- neutral)	2018	2017
Emerging Markets										
Umsatzerlöse	308	367	251	277	329	376	- 13 %	- 2 %	-	280
Marke adidas	275	330	223	240	291	329	- 12 %	- 1 %	-	254
Marke Reebok	33	37	29	37	38	47	- 20 %	- 11 %	-	27
Bruttoergebnis	159	176	126	137	179	181	- 1 %		-	146
Bruttomarge	51,6 %	47,9 %	50,1 %	49,6 %	54,5 %	48,1 %	6,4 PP		-	52,1 %
Betriebliche Aufwendungen	71	79	66	77	66	71	- 8 %		-	88
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	23,0 %	21,4 %	26,4 %	27,8 %	20,0 %	18,9 %	1,0 PP		-	31,5 %
Betriebsergebnis	88	97	59	61	113	110	3 %		-	58
Operative Marge	28,6 %	26,5 %	23,6 %	21,9 %	34,5 %	29,2 %	5,3 PP		-	20,7 %
Russland/GUS										
Umsatzerlöse	119	160	177	181	166	173	- 4 %	7 %	-	146
Marke adidas	85	116	138	135	127	125	1 %	13 %	-	103
Marke Reebok	34	44	40	46	39	48	- 19 %	- 10 %	-	44
Bruttoergebnis	81	100	119	120	108	114	- 6 %		-	95
Bruttomarge	67,8 %	62,3 %	67,1 %	66,4 %	64,9 %	65,8 %	- 0,8 PP		-	64,9 %
Betriebliche Aufwendungen	62	86	70	75	60	67	- 10 %		-	64
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	52,4 %	54,0 %	39,7 %	41,6 %	36,4 %	38,6 %	- 2,1 PP		-	43,6 %
Betriebsergebnis	18	13	49	45	47	47	0 %		-	31
Operative Marge	15,4 %	8,2 %	27,4 %	24,8 %	28,5 %	27,2 %	1,3 PP		-	21,3 %
Andere Geschäftssegmente ¹										
Umsatzerlöse	190	197	188	198	230	192	20 %	20 %	-	152
Bruttoergebnis	78	82	89	79	131	68	94 %		-	59
Bruttomarge	41,2 %	41,9 %	47,2 %	39,9 %	57,1 %	35,2 %	21,9 PP		-	39,1 %
Betriebliche Aufwendungen	50	54	64	59	58	49	18 %		-	63
Betriebliche Aufwendungen in % der Umsatzerlöse	26,2 %	27,2 %	33,9 %	29,9 %	25,0 %	25,4 %	- 0,3 PP		-	41,3 %
Betriebsergebnis	30	30	26	20	75	20	279 %		-	- 2
Operative Marge	15,7 %	15,4 %	13,9 %	10,3 %	32,7 %	10,3 %	22,4 PP		-	- 1,3 %

¹ Aufgrund der Veräußerung des Rockport, TaylorMade, Adams Golf, Ashworth und CCM Hockey Geschäfts spiegeln die Zahlen die fortgeführten Geschäftsbereiche wider.



FINANZ-HIGHLIGHTS NACH MARKEN

Finanz-Highlights nach Marken in Mio. €

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal 2018	3. Quartal			4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017		2017	Veränderung	Veränderung (währungs- neutral)	2018	2017
Umsatzerlöse nach Marken										
Marke adidas	5.000	4.842	4.772	4.497	5.343	5.091	5 %	10 %	–	4.562
Marke Reebok	440	492	387	431	436	485	– 10 %	– 5 %	–	435
Gesamt¹	5.548	5.447	5.261	5.038	5.873	5.677	3 %	8 %	–	5.056
Bruttomarge nach Marken										
Marke adidas	47,8 %	47,2 %	49,5 %	48,0 %	50,2 %	47,1 %	3,1 PP		–	47,9 %
Marke Reebok	41,8 %	39,0 %	44,9 %	41,0 %	45,3 %	40,9 %	4,4 PP		–	42,3 %
Umsatzerlöse nach Produktbereichen										
Schuhe ¹	3.204	3.301	3.102	3.028	3.363	3.266	3 %	8 %	–	2.832
Bekleidung ¹	2.019	1.895	1.895	1.748	2.249	2.144	5 %	9 %	–	1.960
Zubehör ¹	324	251	264	262	261	267	– 2 %	3 %	–	264
Gesamt¹	5.548	5.447	5.261	5.038	5.873	5.677	3 %	8 %	–	5.056

¹ Aufgrund der Veräußerung des Rockport, TaylorMade, Adams Golf, Ashworth und CCM Hockey Geschäfts spiegeln die Zahlen die fortgeführten Geschäftsbereiche wider.

EINZELHANDEL AUF EINEN BLICK

Einzelhandel auf einen Blick

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal		Veränderung (währungs- neutral)	4. Quartal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017		2018	2017
Anzahl der Geschäfte¹	2.464	2.686	2.430	2.658	2.398	2.634		-	2.588
Concept Stores	1.448	1.657	1.397	1.632	1.367	1.605		-	1.557
Concession Corners	133	147	135	145	121	136		-	136
Factory Outlets	883	882	898	881	910	893		-	895
Geschäfte nach Marken¹									
Marke adidas	1.301	1.451	1.265	1.433	1.231	1.416		-	1.380
Marke Reebok	280	353	267	344	257	325		-	313
Multibrand	883	882	898	881	910	893		-	895
Eröffnet	38	60	57	75	42	61		-	68
Geschlossen	162	185	91	103	74	85		-	114
Eröffnungen netto/Schließungen netto	-124	-125	-34	-28	-32	-24		-	-46
Umsatzerlöse²	1.331	1.311	1.571	1.496	1.698	1.444	24 %	-	1.706
Marke adidas							28 %		
Marke Reebok							-4 %		
E-Commerce							76 %		
Auf vergleichbarer Basis							5 %		
Marke adidas auf vergleichbarer Basis							6 %		
Marke Reebok auf vergleichbarer Basis							1 %		

¹ Am Quartalsende.

² In Mio. €.

BETRIEBSERGEBNIS

Betriebsergebnis in Mio. €

	Neun Monate	
	2018	2017
Betriebsergebnis der berichtspflichtigen Segmente	4.059	3.595
Betriebsergebnis in Andere Geschäftssegmente	129	97
Segmentbetriebsergebnis	4.188	3.693
Umgliederung in aufgegebene Geschäftsbereiche	3	- 27
Zentralbereiche	- 1.140	- 1.019
Zentrale Aufwendungen für Marketinginvestitionen	- 677	- 584
Konsolidierung	- 135	- 126
Betriebsergebnis	2.239	1.938
Finanzerträge	35	35
Finanzaufwendungen	- 30	- 75
Gewinn vor Steuern	2.244	1.899