

adidas

**FINANCIAL  
SUPPLEMENT**



JANUAR – DEZEMBER



# FINANCIAL SUPPLEMENT ZUM VIERTEN QUARTAL UND GESAMTJAHR 2018

## INHALTSVERZEICHNIS

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

# KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG<sup>1</sup> in Mio. €

	Erläuterung	31. Dez. 2018	31. Dez. 2017 <sup>2</sup>	Veränderung in %	1. Jan. 2017 <sup>2</sup>
<b>Aktiva</b>					
Flüssige Mittel	06	2.629	1.598	64,5	1.510
Kurzfristige Finanzanlagen	07	6	5	5,3	5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	08	2.418	2.315	4,4	2.200
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	09	542	393	38,1	729
Vorräte	10	3.445	3.692	-6,7	3.763
Forderungen aus Ertragsteuern	38	48	71	-32,3	98
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	11	725	498	45,6	580
Vermögenswerte klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	12	-	72	-100,0	-
<b>Kurzfristige Aktiva</b>		<b>9.813</b>	<b>8.645</b>	<b>13,5</b>	<b>8.886</b>
Sachanlagen	13	2.237	2.000	11,8	1.915
Geschäfts- oder Firmenwerte	14	1.245	1.220	2,0	1.412
Markenrechte	15	844	806	4,7	1.108
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	15	196	154	27,0	167
Langfristige Finanzanlagen	16	276	236	16,9	194
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	17	256	219	16,9	96
Latente Steueransprüche	38	651	630	3,4	732
Sonstige langfristige Vermögenswerte	18	94	108	-13,5	94
<b>Langfristige Aktiva</b>		<b>5.799</b>	<b>5.374</b>	<b>7,9</b>	<b>5.718</b>
<b>Aktiva</b>		<b>15.612</b>	<b>14.019</b>	<b>11,4</b>	<b>14.604</b>

<sup>1</sup> IFRS 9 and IFRS 15 werden seit dem 1. Januar 2018 erstmals angewendet. Mit Ausnahme bestimmter Anforderungen für Sicherheitsinstrumente wurden keine Vergleichszahlen angepasst.

<sup>2</sup> Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03 im Anhang des Geschäftsberichts 2018.

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG<sup>1</sup> in Mio. €

	Erläuterung	31. Dez. 2018	31. Dez. 2017 <sup>2</sup>	Veränderung in %	1. Jan. 2017 <sup>2</sup>
<b>Passiva</b>					
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	19	66	137	- 51,5	636
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		2.300	1.975	16,5	2.496
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	20	186	362	- 48,6	201
Ertragsteuern	38	268	424	- 36,8	402
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	21	1.232	741	66,2	573
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	22	2.305	2.180	5,7	2.023
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	23	477	473	1,0	434
<b>Kurzfristige Passiva</b>		<b>6.834</b>	<b>6.291</b>	<b>8,6</b>	<b>6.765</b>
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	19	1.609	983	63,7	982
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	24	103	22	357,7	22
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	25	246	298	- 17,3	355
Latente Steuerschulden	38	241	190	26,8	289
Sonstige langfristige Rückstellungen	21	128	80	60,2	44
Langfristige abgegrenzte Schulden	22	19	85	- 77,7	120
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	26	68	53	29,2	46
<b>Langfristige Passiva</b>		<b>2.414</b>	<b>1.711</b>	<b>41,1</b>	<b>1.859</b>
Grundkapital		199	204	- 2,3	201
Sonstige Rücklagen		123	- 29	n.a.	743
Gewinnrücklagen		6.054	5.858	3,4	5.053
<b>Auf Anteilseigner entfallendes Kapital</b>	27	<b>6.377</b>	<b>6.032</b>	<b>5,7</b>	<b>5.997</b>
Nicht beherrschende Anteile	29	- 13	- 15	15,3	- 17
<b>Gesamtes Eigenkapital</b>		<b>6.364</b>	<b>6.017</b>	<b>5,8</b>	<b>5.980</b>
<b>Passiva</b>		<b>15.612</b>	<b>14.019</b>	<b>11,4</b>	<b>14.604</b>

<sup>1</sup> IFRS 9 and IFRS 15 werden seit dem 1. Januar 2018 erstmals angewendet. Mit Ausnahme bestimmter Anforderungen für Sicherheitsinstrumente wurden keine Vergleichszahlen angepasst.

<sup>2</sup> Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03 im Anhang des Geschäftsberichts 2018.

# KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

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

	Erläuterung	1. Jan. 2018 bis 31. Dez. 2018	1. Jan. 2017 bis 31. Dez. 2017	Veränderung
Umsatzerlöse	40	21.915	21.218	3,3 %
Umsatzkosten		10.552	10.514	0,4 %
<b>Bruttoergebnis</b>		<b>11.363</b>	<b>10.703</b>	<b>6,2 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)		51,8 %	50,4 %	1,4 PP
Lizenz- und Provisionserträge		129	115	12,0 %
Sonstige betriebliche Erträge	33	48	17	187,9 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	13, 15, 34	9.172	8.766	4,6 %
(in % der Umsatzerlöse)		41,9 %	41,3 %	0,5 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen		3.001	2.724	10,2 %
(in % der Umsatzerlöse)		13,7 %	12,8 %	0,9 PP
Vertriebsaufwendungen		4.450	4.307	3,3 %
(in % der Umsatzerlöse)		20,3 %	20,3 %	0,0 PP
Verwaltungsaufwendungen		1.576	1.568	0,5 %
(in % der Umsatzerlöse)		7,2 %	7,4 %	-0,2 PP
Übrige betriebliche Aufwendungen		105	130	-19,7 %
(in % der Umsatzerlöse)		0,5 %	0,6 %	-0,1 PP
Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte		41	37	12,0 %
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>2.368</b>	<b>2.070</b>	<b>14,4 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)		10,8 %	9,8 %	1,1 PP
Finanzerträge	36	57	46	24,1 %
Finanzaufwendungen	36	47	93	-49,6 %
<b>Gewinn vor Steuern</b>		<b>2.378</b>	<b>2.023</b>	<b>17,6 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)		10,9 %	9,5 %	1,3 PP
Ertragsteuern	38	669	668	0,1 %
(in % des Gewinns vor Steuern)		28,1 %	33,0 %	-4,9 PP
<b>Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen</b>		<b>1.709</b>	<b>1.354</b>	<b>26,2 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)		7,8 %	6,4 %	1,4 PP
Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	04	5	254	-98,2 %
<b>Gewinn</b>		<b>1.704</b>	<b>1.100</b>	<b>55,0 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)		7,8 %	5,2 %	2,6 PP
<b>Auf Anteilseigner entfallender Gewinn</b>		<b>1.702</b>	<b>1.097</b>	<b>55,1 %</b>
(in % der Umsatzerlöse)		7,8 %	5,2 %	2,6 PP
<b>Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-6,1 %</b>
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	39	8,46	6,68	26,7 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	39	8,45	6,63	27,4 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	39	8,44	5,42	55,6 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	39	8,42	5,38	56,5 %

# KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG<sup>1</sup> in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2018 bis 31. Dez. 2018	1. Jan. 2017 bis 31. Dez. 2017
<b>Gewinn nach Steuern</b>		<b>1.704</b>	<b>1.100</b>
<b>Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>			
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern <sup>2</sup>	25	- 13	23
Nettoverlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	31	- 8	-
<b>Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>		<b>- 21</b>	<b>23</b>
<b>Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>			
Nettogewinn/-verlust aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	31	232	- 375
Nettogewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage, netto nach Steuern – Optionen	31	3	1
Nettoverlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage, netto nach Steuern – Termingeschäfte	31	- 10	-
Umgliederungen von Währungsumrechnungsdifferenzen bei Verlust des maßgeblichen Einflusses		- 4	15
Währungsumrechnungsdifferenzen		- 49	- 481 <sup>3</sup>
<b>Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>		<b>171</b>	<b>- 840</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>150</b>	<b>- 818</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>1.855</b>	<b>282</b>
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend		1.851	278
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend		4	4

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

<sup>2</sup> Beinhaltet versicherungsmathematische Gewinne und Verluste der leistungsorientierten Verpflichtungen, den nicht im Zinsertrag erfassten Ertrag des Planvermögens sowie den Effekt aus Vermögenswertlimitierung.

<sup>3</sup> Angepasst gemäß IAS 8, siehe Erläuterung 03 im Anhang des Geschäftsberichts 2018.



# KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS) der adidas AG<sup>1</sup> in Mio. €

	Erläuterung	Grundkapital	Kapitalrücklage	Kumulierte Währungs-umrechnungs-differenzen	Hedging-Rücklage	Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen	Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte	Übrige Rücklagen <sup>2</sup>	Gewinnrücklagen	Auf Anteils-eigner entfallendes Kapital	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtes Eigenkapital
<b>31. Dezember 2016</b>		<b>201</b>	<b>838</b>	<b>- 52</b>	<b>146</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 182</b>	<b>5.521</b>	<b>6.472</b>	<b>- 17</b>	<b>6.455</b>
IFRS-9-Transition-Effekt, netto nach Steuern	31					- 6			6	-		-
Korrekturen nach IAS 8, netto nach Steuern	03								- 475	- 475		- 475
<b>1. Januar 2017</b>		<b>201</b>	<b>838</b>	<b>- 52</b>	<b>146</b>	<b>- 6</b>	<b>-</b>	<b>- 182</b>	<b>5.053</b>	<b>5.997</b>	<b>- 17</b>	<b>5.980</b>
Sonstiges Ergebnis				- 468 <sup>3</sup>	- 375	1		23	- 1	- 819	1	- 818
Gewinn									1.097	1.097	3	1.100
<b>Gesamtergebnis</b>				<b>- 468</b>	<b>- 375</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>1.096</b>	<b>278</b>	<b>4</b>	<b>282</b>
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	27	3	46						180	229		229
Rückwerb eigener Aktien	27	- 0							- 73	- 73		- 73
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	- 0							- 15	- 15		- 15
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	0							19	20		20
Dividendenzahlung									- 405	- 405	- 1	- 406
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	28								2	2		2
<b>31. Dezember 2017</b>		<b>204</b>	<b>884</b>	<b>- 520</b>	<b>- 229</b>	<b>- 5</b>	<b>-</b>	<b>- 159</b>	<b>5.858</b>	<b>6.032</b>	<b>- 15</b>	<b>6.017</b>
IFRS-9-Transition-Effekt, netto nach Steuern	31				- 6		6		3	3	- 0	3
IFRS-15-Transition-Effekt, netto nach Steuern	32								- 25	- 25	- 0	- 25
<b>1. Januar 2018</b>		<b>204</b>	<b>884</b>	<b>- 520</b>	<b>- 234</b>	<b>- 5</b>	<b>6</b>	<b>- 159</b>	<b>5.836</b>	<b>6.011</b>	<b>- 15</b>	<b>5.996</b>
Sonstiges Ergebnis				- 54	231	3	- 10	- 21		149	1	150
Gewinn									1.702	1.702	3	1.704
<b>Gesamtergebnis</b>				<b>- 54</b>	<b>231</b>	<b>3</b>	<b>- 10</b>	<b>- 21</b>	<b>1.702</b>	<b>1.851</b>	<b>4</b>	<b>1.855</b>
Ausgabe eigener Aktien durch die Wandlung der Wandelanleihe	27	0	3						27	30		30
Rückwerb eigener Anteile	27	- 5							- 996	- 1.001		- 1.001
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	- 0							- 19	- 19		- 19
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	27	0							22	23		23
Dividendenzahlung									- 528	- 528	- 1	- 530
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	28								11	11		11
<b>31. Dezember 2018</b>		<b>199</b>	<b>887</b>	<b>- 574</b>	<b>- 3</b>	<b>- 3</b>	<b>- 5</b>	<b>- 180</b>	<b>6.054</b>	<b>6.377</b>	<b>- 13</b>	<b>6.364</b>

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

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

<sup>3</sup> Angepasst gemäß IAS 8 in Höhe von 57 Mio. €, siehe Erläuterung 03 im Anhang des Geschäftsberichts 2018.

# KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2018 bis 31. Dez. 2018	1. Jan. 2017 bis 31. Dez. 2017
<b>Betriebliche Tätigkeit:</b>			
Gewinn vor Steuern		2.378	2.023
<b>Anpassungen für:</b>			
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	13, 14, 15, 34, 36	490	484
Wertaufholungen	33	- 3	- 1
Unrealisierte Währungsgewinne, netto		- 10	- 75
Zinserträge	36	- 24	- 25
Zinsaufwendungen	36	42	62
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto		9	17
Sonstige nicht zahlungswirksame Verluste	33, 34	17	3
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)		- 90	- 30
Erlöse aus der vorzeitigen Beendigung von Promotion- und Werbeverträgen	05, 33	-	76
<b>Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen</b>		<b>2.808</b>	<b>2.534</b>
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte		- 209	- 477
Abnahme/Zunahme der Vorräte		180	- 216
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten		741	422
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Zinsen und Steuern</b>		<b>3.520</b>	<b>2.263</b>
Zinszahlungen		- 40	- 65
Zahlungen für Ertragsteuern		- 815	- 556
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>		<b>2.666</b>	<b>1.641</b>
Mittelabfluss/Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche		- 20	6
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>2.646</b>	<b>1.648</b>



## Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Erläuterung	1. Jan. 2018 bis 31. Dez. 2018	1. Jan. 2017 bis 31. Dez. 2017
<b>Investitionstätigkeit:</b>			
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten		- 96	- 74
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten		2	0
Erwerb von Sachanlagen		- 611	- 678
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen		13	2
Erlöse aus dem Abgang von Vermögenswerten klassifiziert als zur Veräußerung gehalten	12	71	-
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	12	18	6
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen abzüglich erworbener flüssiger Mittel		-	174
Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen		- 0	- 0
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten		- 56	- 132
Erhaltene Zinsen		24	25
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>		<b>- 636</b>	<b>- 676</b>
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche		-	- 4
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>- 636</b>	<b>- 680</b>
<b>Finanzierungstätigkeit:</b>			
Einzahlungen aus langfristigen Finanzverbindlichkeiten		141	-
Einzahlungen aus der Emission einer Wandelanleihe	19	518	-
Auszahlungen aus dem Erwerb eines Finanzinstruments zur Absicherung einer Wandelanleihe	19	- 35	-
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten		- 2	- 2
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	27	- 528	- 405
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre		- 1	- 1
Rückwerb eigener Aktien	27	- 1.000	- 85
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		- 22	- 15
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente		19	13
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	19	9	-
Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	19	- 49	- 273
<b>Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche</b>		<b>- 951</b>	<b>- 769</b>
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche		-	- 0
<b>Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>- 951</b>	<b>- 769</b>
<b>Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands</b>			
Zunahme des Finanzmittelbestands		1.031	88
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	06	1.598	1.510
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>06</b>	<b>2.629</b>	<b>1.598</b>