



adidas

FINANCIAL SUPPLEMENT

JANUAR-DEZEMBER 2023

FINANCIAL SUPPLEMENT

INHALTSVERZEICHNIS

<u>Konzernbilanz</u>	<u>3</u>
<u>Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung</u>	<u>5</u>
<u>Konzerngesamtergebnisrechnung</u>	<u>6</u>
<u>Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung</u>	<u>7</u>
<u>Konzernkapitalflussrechnung</u>	<u>8</u>

1
KONZERNBILANZ

2
KONZERN-GEWINN-UND-
VERLUST-RECHNUNG

3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG

4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG

5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

Konzernbilanz

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	Veränderung in %
Aktiva			
Flüssige Mittel	1.431	798	79,4
Kurzfristige Finanzanlagen	34	–	n.a.
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.906	2.529	–24,7
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	755	1.014	–25,6
Vorräte	4.525	5.973	–24,3
Forderungen aus Ertragsteuern	156	102	52,5
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.003	1.316	–23,8
Kurzfristige Aktiva	9.809	11.732	–16,4
Sachanlagen	2.157	2.279	–5,3
Nutzungsrechte	2.247	2.665	–15,7
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.238	1.260	–1,8
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	442	429	3,0
Langfristige Finanzanlagen	301	301	0,1
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	418	336	24,5
Latente Steueransprüche	1.358	1.216	11,6
Sonstige langfristige Vermögenswerte	49	76	–35,4
Langfristige Aktiva	8.211	8.563	–4,1
Aktiva	18.020	20.296	–11,2

1	2	3	4	5
KONZERNBILANZ	KONZERN-GEWINN-UND- VERLUST-RECHNUNG	KONZERNGESAMTERGEBNIS- RECHNUNG	KONZERNEIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG	KONZERNKAPITALFLUSS- RECHNUNG

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	Veränderung in %
Passiva			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	549	527	4,1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.276	2.908	-21,7
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	545	643	-15,3
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	266	424	-37,2
Ertragsteuern	323	302	6,9
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.323	1.589	-16,7
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.273	2.412	-5,7
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	488	452	8,0
Kurzfristige Passiva	8.043	9.257	-13,1
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.430	2.946	-17,5
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.039	2.343	-13,0
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	6	44	-85,9
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	139	118	18,0
Latente Steuerschulden	147	135	8,9
Sonstige langfristige Rückstellungen	188	88	112,7
Langfristige abgegrenzte Schulden	-	7	n.a.
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	103	6	1.492,1
Langfristige Passiva	5.052	5.688	-11,2
Grundkapital	179	179	0,0
Sonstige Rücklagen	257	466	-44,9
Gewinnrücklagen	4.145	4.347	-4,7
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	4.580	4.991	-8,2
Nicht beherrschende Anteile	345	360	-4,0
Gesamtes Eigenkapital	4.925	5.351	-8,0
Passiva	18.020	20.296	-11,2

1
KONZERNBILANZ2
KONZERN-GEWINN-UND-
VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung

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

	1. Jan. 2023 bis 31. Dez. 2023	1. Jan. 2022 bis 31. Dez. 2022	Verände- rung	4. Quartal 2023	4. Quartal 2022	Verände- rung
Umsatzerlöse	21.427	22.511	-4,8 %	4.812	5.205	-7,6 %
Umsatzkosten	11.244	11.867	-5,3 %	2.664	3.170	-15,9 %
Bruttoergebnis	10.184	10.644	-4,3 %	2.147	2.035	5,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	47,5 %	47,3 %	0,2 PP	44,6 %	39,1 %	5,5 PP
Lizenz- und Provisionserträge	83	112	-26,0 %	17	26	-35,3 %
Sonstige betriebliche Erträge	71	173	-58,8 %	10	41	-76,3 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	10.070	10.260	-1,9 %	2.551	2.825	-9,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	47,0 %	45,6 %	1,4 PP	53,0 %	54,3 %	-1,3 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	2.528	2.763	-8,5 %	666	767	-13,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	11,8 %	12,3 %	-0,5 PP	13,8 %	14,7 %	-0,9 PP
Vertriebsaufwendungen	5.547	5.601	-1,0 %	1.451	1.466	-1,0 %
(in % der Umsatzerlöse)	25,9 %	24,9 %	1,0 PP	30,2 %	28,2 %	2,0 PP
Verwaltungsaufwendungen	1.839	1.651	11,4 %	392	507	-22,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	8,6 %	7,3 %	1,2 PP	8,1 %	9,7 %	-1,6 PP
Übrige betriebliche Aufwendungen	137	182	-24,8 %	40	69	-41,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,6 %	0,8 %	-0,2 PP	0,8 %	1,3 %	-0,5 PP
Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte	19	63	-70,5 %	2	17	-89,8 %
Betriebsergebnis	268	669	-59,9 %	-377	-724	47,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	1,3 %	3,0 %	-1,7 PP	-7,8 %	-13,9 %	6,1 PP
Finanzerträge	79	39	102,8 %	25	30	-17,6 %
Finanzaufwendungen	282	320	-11,9 %	63	41	52,3 %
Gewinn/Verlust vor Steuern	65	388	-83,1 %	-415	-734	43,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,3 %	1,7 %	-1,4 PP	-8,6 %	-14,1 %	5,5 PP
Ertragsteuern	124	134	-7,4 %	-14	-252	-94,6 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	189,2 %	34,5 %	154,7 PP	3,3 %	34,4 %	-31,1 PP
Verlust/Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	-58	254	n.a.	-401	-482	16,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	-0,3 %	1,1 %	n.a.	-8,3 %	-9,3 %	0,9 PP
Gewinn/Verlust aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	44	384	-88,4 %	42	-31	n.a.
Verlust/Gewinn	-14	638	n.a.	-359	-513	30,0 %
(in % der Umsatzerlöse)	-0,1 %	2,8 %	n.a.	-7,5 %	-9,9 %	2,4 PP
Auf Anteilseigner entfallender Verlust/Gewinn	-75	612	n.a.	-379	-512	25,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	-0,4 %	2,7 %	n.a.	-7,9 %	-9,8 %	1,9 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn/Verlust	61	26	136,0 %	20	-1	n.a.
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	-0,67	1,25	n.a.	-2,36	-2,69	12,3 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	-0,67	1,25	n.a.	-2,36	-2,69	12,3 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	-0,42	3,34	n.a.	-2,13	-2,87	25,9 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	-0,42	3,34	n.a.	-2,13	-2,87	25,9 %

1
KONZERNBILANZ2
KONZERN-GEWINN-UND-
VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Jan. 2023 bis 31. Dez. 2023	1. Jan. 2022 bis 31. Dez. 2022
Verlust/Gewinn	-14	638
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ¹	-5	131
Nettoverlust/-gewinn aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	-5	0
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-10	131
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		
Nettoverlust aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	-126	-25
Nettogewinn/-verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	7	-1
Nettogewinn/-verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	46	-36
Umgliederung von Währungsumrechnungsdifferenzen aufgrund der Veräußerung eines ausländischen Geschäftsbetriebs	-	-228
Währungsumrechnungsdifferenzen	-155	177
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-228	-113
Sonstiges Ergebnis	-238	18
Gesamtergebnis	-252	656
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	-300	610
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	48	47

¹ Beinhaltet versicherungsmathematische Gewinne und Verluste der leistungsorientierten Verpflichtungen, den nicht im Zinsertrag erfassten Ertrag des Planvermögens sowie den Effekt aus Vermögenswertlimitierung.

1
KONZERNBILANZ2
KONZERN-GEWINN-UND-
VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Grund- kapital	Kapital- rück- lage	Kumu- lierte Währun- gs- umrech- - nungs- differen- zen	Hedging - Rücklag e	Cost-of- Hedging - Rücklag e - Option en	Cost-of- Hedging - Rücklag e - Termin- geschäf- te	Übrige Rücklag en	Gewinn- rücklag en	Auf Anteils- eigner entfalle- n- des Kapital	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamt es Eigen- kapital
31. Dezember 2021	192	1.294	-542	-64	-8	-12	-200	6.860	7.519	318	7.837
Sonstiges Ergebnis	-	-	-70	-26	-1	-36	131	-	-2	21	18
Gewinn	-	-	-	-	-	-	-	612	612	26	638
Gesamtergebnis	-	-	-70	-26	-1	-36	131	612	610	47	656
Rückerwerb eigener Anteile	-13	-	-	-	-	-	-	-2.487	-2.500	-	-2.500
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0	-	-	-	-	-	-	-22	-22	-	-22
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0	-	-	-	-	-	-	41	41	-	41
Dividendenzahlung	-	-	-	-	-	-	-	-610	-610	-22	-632
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-	32	-	-	-	-	-	-35	-4	-	-4
Erwerb von Anteilen von nicht beherrschenden Anteils-eignern gemäß IAS 32	-	-	4	-	-	-	-48	-	-44	17	-27
Einziehung von eigenen Aktien	-	12	-	-	-	-	-	-12	-	-	-
31. Dezember 2022/ 1. Januar 2023	179	1.338	-608	-90	-9	-48	-116	4.347	4.991	360	5.351
Sonstiges Ergebnis	-	-	-142	-126	7	46	-10	-	-225	-14	-238
Gewinn	-	-	-	-	-	-	-	-75	-75	61	-14
Gesamtergebnis	-	-	-142	-126	7	46	-10	-75	-300	48	-252
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0	-	-	-	-	-	-	-29	-29	-	-29
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0	-	-	-	-	-	-	29	29	-	29
Dividendenzahlung	-	-	-	-	-	-	-	-125	-125	-33	-158
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0	17	-	-	-	-	-	-2	15	-	15
Sonstige	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29	-29
31. Dezember 2023	179	1.355	-750	-217	-2	-2	-126	4.145	4.580	345	4.925

1
KONZERNBILANZ2
KONZERN-GEWINN-UND-
VERLUST-RECHNUNG3
KONZERNGESAMTERGEBNIS-
RECHNUNG4
KONZERNEIGENKAPITAL-
VERÄNDERUNGSRECHNUNG5
KONZERNKAPITALFLUSS-
RECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €¹

	1. Jan. 2023 bis 31. Dez. 2023	1. Jan. 2022 bis 31. Dez. 2022
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	65	388
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	1.212	1.375
Wertaufholungen	-42	-4
Zinserträge	-39	-23
Zinsaufwendungen	162	138
Unrealisierte Währungsverluste, netto	144	86
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	20	16
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	-8	-8
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	1.514	1.967
Abnahme/Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	995	-795
Abnahme/Zunahme der Vorräte	1.297	-1.879
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	-868	736
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern	2.938	30
Zahlungen für Ertragsteuern	-307	-424
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	2.630	-394
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-85
Mittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	2.630	-479
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-141	-191
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	1	1
Erwerb von Sachanlagen	-363	-504
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	10	1
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe aus Vorjahren	-	12
Erstattung/Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen	-19	1.165
Erwerb von kurzfristigen Finanzanlagen	-34	-
Erlöse aus dem Erwerb/Abgang von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	57	-13
Erhaltene Zinsen	39	23
Mittelabfluss/-zufluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-450	495
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-0
Mittelabfluss/-zufluss aus Investitionstätigkeit	-450	495
Finanzierungstätigkeit:		
Auszahlungen für die Rückzahlung eines Eurobonds	-500	-
Einzahlungen aus der Emission von Anleihen	-	994

1	2	3	4	5
KONZERNBILANZ	KONZERN-GEWINN-UND- VERLUST-RECHNUNG	KONZERNGESAMTERGEBNIS- RECHNUNG	KONZERNEIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG	KONZERNKAPITALFLUSS- RECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €¹

	1. Jan. 2023 bis 31. Dez. 2023	1. Jan. 2022 bis 31. Dez. 2022
Zinszahlungen	-163	-140
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-603	-631
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	-125	-610
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre	-33	-22
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	-	-27
Rückwerb eigener Aktien	-	-2.500
Rückwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-29	-30
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	25	25
Einzahlungen/Auszahlungen aus der Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	3	-18
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-1.425	-2.957
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-6
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-1.425	-2.963
IAS 29 - Effekte aus den Cashflow der betrieblichen Tätigkeit, der Investitions- und Finanzierungstätigkeit	-82	-64
Summe Cashflow	673	-3.011
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-40	-39
Zunahme/Abnahme des Finanzmittelbestands	633	-3.051
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	798	3.849
Indexeffekt auf den Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	-0	20
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres gemäß Bilanz	798	3.828
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.431	798

¹ Vorjahreswerte wurden aufgrund der Hochinflationsrechnung angepasst