

adidas

**FINANCIAL
SUPPLEMENT**

Januar – Dezember



FINANCIAL SUPPLEMENT

INHALTSVERZEICHNIS

KONZERNBILANZ	03
KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG	04
KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG	05
KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG	06
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG	08

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit verzichten wir in dieser Publikation auf die Darstellung von eingetragenen Warenzeichen sowie auf Verweise zu Rundungsdifferenzen.

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

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019	Veränderung in %
Aktiva			
Flüssige Mittel	3.994	2.220	80
Kurzfristige Finanzanlagen	0	292	-100
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.952	2.625	-26
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	702	544	29
Vorräte	4.397	4.085	8
Forderungen aus Ertragsteuern	109	94	17
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	999	1.076	-7
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Vermögenswerte	0	-	n.a.
Kurzfristige Aktiva	12.154	10.934	11
Sachanlagen	2.157	2.380	-9
Nutzungsrechte	2.430	2.931	-17
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.208	1.257	-4
Markenrechte	750	859	-13
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	252	305	-18
Langfristige Finanzanlagen	353	367	-4
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	414	450	-8
Latente Steueransprüche	1.233	1.093	13
Sonstige langfristige Vermögenswerte	103	103	-1
Langfristige Aktiva	8.899	9.746	-9
Aktiva	21.053	20.680	2

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

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019	Veränderung in %
Passiva			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	686	43	1.483
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.390	2.703	-12
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	563	733	-23
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	446	235	90
Ertragsteuern	562	618	-9
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.609	1.446	11
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.172	2.437	-11
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	398	538	-26
Kurzfristige Passiva	8.827	8.754	1
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.482	1.595	56
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.159	2.399	-10
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	115	92	24
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	284	229	24
Latente Steuerschulden	241	280	-14
Sonstige langfristige Rückstellungen	229	257	-11
Langfristige abgegrenzte Schulden	8	9	-9
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	17	7	156
Langfristige Passiva	5.535	4.868	14
Grundkapital	195	196	-0
Sonstige Rücklagen	-474	45	n.a.
Gewinnrücklagen	6.733	6.555	3
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	6.454	6.796	-5
Nicht beherrschende Anteile	237	261	-9
Gesamtes Eigenkapital	6.691	7.058	-5
Passiva	21.053	20.680	2

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

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST- RECHNUNG

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

	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019	Veränderung
Umsatzerlöse	19.844	23.640	-16,1 %
Umsatzkosten	9.990	11.347	-12,0 %
Bruttoergebnis	9.855	12.293	-19,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	49,7 %	52,0 %	-2,3 PP
Lizenz- und Provisionserträge	83	154	-46,2 %
Sonstige betriebliche Erträge	42	56	-24,5 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9.229	9.843	-6,2 %
(in % der Umsatzerlöse)	46,5 %	41,6 %	4,9 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	2.573	3.042	-15,4 %
(in % der Umsatzerlöse)	13,0 %	12,9 %	0,1 PP
Vertriebsaufwendungen	4.962	4.997	-0,7 %
(in % der Umsatzerlöse)	25,0 %	21,1 %	3,9 PP
Verwaltungsaufwendungen	1.461	1.652	-11,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	7,4 %	7,0 %	0,4 PP
Übrige betriebliche Aufwendungen	119	134	-11,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,6 %	0,6 %	0,0 PP
Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte	114	18	541,8 %
Betriebsergebnis	751	2.660	-71,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	3,8 %	11,3 %	-7,5 PP
Finanzerträge	29	64	-55,2 %
Finanzaufwendungen	204	166	23,2 %
Gewinn vor Steuern	575	2.558	-77,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,9 %	10,8 %	-7,9 PP
Ertragsteuern	146	640	-77,2 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	25,4 %	25,0 %	0,3 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	429	1.918	-77,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,2 %	8,1 %	-6,0 PP
Gewinn aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	13	59	-77,5 %
Gewinn	443	1.977	-77,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,2 %	8,4 %	-6,1 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	432	1.976	-78,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	2,2 %	8,4 %	-6,2 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	11	2	540,9 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	2,15	9,70	-77,9 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	2,15	9,70	-77,9 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,21	10,00	-77,8 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	2,21	10,00	-77,8 %

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

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019
Gewinn nach Steuern	443	1.977
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ¹	-15	-50
Nettoverlust / -gewinn aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	-2	12
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-17	-38
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	-100	-148
Nettogewinn / -verlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	7	-7
Nettoverlust / -gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	-30	11
Umgliederungen von Währungsumrechnungsdifferenzen bei Auflösung von Tochterunternehmen	-	0
Währungsumrechnungsdifferenzen	-401	98
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	-524	-46
Sonstiges Ergebnis	-540	-84
Gesamtergebnis	-97	1.894
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	-87	1.898
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-10	-4

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

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

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGS-RECHNUNG

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	Grundkapital	Kapitalrücklage	Kumulierte Währungsumrechnungsdifferenzen	Hedging-Rücklage	Cost-of-Hedging-Rücklage - Optionen	Cost-of-Hedging-Rücklage - Termingeschäfte	Übrige Rücklagen	Gewinnrücklagen	Auf Anteils-eigner entfallendes Kapital	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtes Eigenkapital
1. Januar 2019	199	887	-574	-3	-3	-5	-180	6.054	6.377	-13	6.364
Sonstiges Ergebnis			104	-147	-7	11	-38		-78	-6	-84
Gewinn								1.976	1.976	2	1.977
Gesamtergebnis			104	-147	-7	11	-38	1.976	1.898	-4	1.894
Rückerwerb eigener Anteile	-3							-806	-809		-809
Rückerwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0							-28	-28		-28
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0							32	32		32
Dividendenzahlung								-664	-664	-2	-666
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								-10	-10		-10
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10										280	280
31. Dezember 2019/ 1. Januar 2020	196	887	-470	-150	-10	6	-218	6.555	6.796	261	7.058
Sonstiges Ergebnis			-380	-100	7	-30	-17		-519	-21	-540
Gewinn								432	432	11	443
Gesamtergebnis			-380	-100	7	-30	-17	432	-87	-10	-97
Rückerwerb eigener Anteile	-1							-263	-264		-264
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							36	36		36
Dividendenzahlung										-17	-17
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								2	2		2
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10										3	3
31. Dezember 2020	195	887	-850	-250	-3	-23	-235	6.733	6.454	237	6.691

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

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	575	2.558
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	1.370	1.214
Wertaufholungen	-6	-8
Zinserträge	-25	-50
Zinsaufwendungen	164	160
Unrealisierte Währungsverluste/-gewinne, netto	35	-1
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	28	11
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	2	-12
Auszahlungen für die externe Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen (CTA)	-	-105
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	2.144	3.767
Abnahme/Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	394	-694
Zunahme der Vorräte	-503	-505
Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	-141	951
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern	1.893	3.519
Zahlungen für Ertragsteuern	-404	-692
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	1.489	2.828
Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-3	-9
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	1.486	2.819
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	-64	-110
Erlöse aus dem Abgang von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	4	0
Erwerb von Sachanlagen	-379	-598
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	17	13
Erlöse aus dem Abgang einer Veräußerungsgruppe	1	8
Zufluss von Finanzmitteln im Zusammenhang mit Unternehmenszusammenschlüssen	-	54
Erlöse aus der Veräußerung von aufgegebenen Geschäftsbereichen	41	20
Erlöse aus dem Abgang/Erwerb von kurzfristigen Finanzanlagen	289	-284
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	-49	-80
Erhaltene Zinsen	25	50
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-115	-925
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-115	-925
Finanzierungstätigkeit:		
Einzahlungen aus der Emission von Anleihen	1.490	-
Rückabwicklung von Eurobondrückkäufen	11	-

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

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Jan. 2020 bis 31. Dez. 2020	1. Jan. 2019 bis 31. Dez. 2019
Zinszahlungen	-157	-156
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	-611	-597
Gezahlte Dividende an Anteilseigner der adidas AG	-	-664
Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Aktionäre	-17	-2
Rückerwerb eigener Aktien	-257	-809
Rückerwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-29	-28
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	25	24
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	543	-
Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-519	-42
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	479	-2.273
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit	479	-2.273
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	-75	-30
Zunahme/Abnahme des Finanzmittelbestands	1.774	-410
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	2.220	2.629
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	3.994	2.220