



FINANCIAL SUPPLEMENT

JANUAR – MÄRZ

FINANCIAL SUPPLEMENT FÜR DAS ERSTE QUARTAL 2020

INHALTSVERZEICHNIS

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

KONZERNBILANZ

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. März 2020	31. März 2019	Veränderung in %	31. Dezember 2019
Aktiva				
Flüssige Mittel	1.975	2.584	-23,5	2.220
Kurzfristige Finanzanlagen	10	5	76,8	292
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.794	3.044	-8,2	2.625
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	698	574	21,5	544
Vorräte	4.334	3.285	31,9	4.085
Forderungen aus Ertragsteuern	108	51	113,1	94
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.250	805	55,2	1.076
Kurzfristige Aktiva	11.169	10.349	7,9	10.934
Sachanlagen	2.350	2.221	5,8	2.380
Nutzungsrechte	2.759	2.926	-5,7	2.931
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.271	1.258	1,1	1.257
Markenrechte	880	859	2,4	859
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	295	205	44,3	305
Langfristige Finanzanlagen	352	327	7,7	367
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	388	316	22,7	450
Latente Steueransprüche	1.139	718	58,7	1.093
Sonstige langfristige Vermögenswerte	178	90	98,0	103
Langfristige Aktiva	9.613	8.919	7,8	9.746
Aktiva	20.782	19.268	7,9	20.680

Konzernbilanz (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	31. März 2020	31. März 2019	Veränderung in %	31. Dezember 2019
Passiva				
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	964	76	1.174,9	43
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.494	2.021	23,4	2.703
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	550	545	0,9	733
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	176	230	-23,1	235
Ertragsteuern	624	414	50,8	618
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.689	1.272	32,8	1.446
Kurzfristige abgegrenzte Schulden	2.109	2.293	-8,0	2.437
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	489	569	-14,0	538
Kurzfristige Passiva	9.094	7.419	22,6	8.754
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.592	1.606	-0,9	1.595
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	2.412	2.482	-2,8	2.399
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	47	131	-63,9	92
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	209	253	-17,4	229
Latente Steuerschulden	304	261	16,6	280
Sonstige langfristige Rückstellungen	178	167	6,1	257
Langfristige abgegrenzte Schulden	9	20	-57,4	9
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	7	10	-29,2	7
Langfristige Passiva	4.758	4.930	-3,5	4.868
Grundkapital	195	198	-1,7	196
Sonstige Rücklagen	136	206	-34,2	45
Gewinnrücklagen	6.331	6.527	-3,0	6.555
Auf Anteilseigner entfallendes Kapital	6.661	6.931	-3,9	6.796
Nicht beherrschende Anteile	268	-12	n. a.	261
Gesamtes Eigenkapital	6.929	6.919	0,1	7.058
Passiva	20.782	19.268	7,9	20.680

VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

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

	1. Quartal 2020	1. Quartal 2019	Veränderung
Umsatzerlöse	4.753	5.883	- 19,2 %
Umsatzkosten	2.408	2.732	- 11,9 %
Bruttoergebnis	2.345	3.151	- 25,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	49,3 %	53,6 %	- 4,2 PP
Lizenz- und Provisionserträge	23	35	- 33,9 %
Sonstige betriebliche Erträge	2	6	- 68,2 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.305	2.317	- 0,5 %
(in % der Umsatzerlöse)	48,5 %	39,4 %	9,1 PP
Marketingaufwendungen und Point-of-Sale-Aufwendungen	704	703	0,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	14,8 %	12,0 %	2,9 PP
Betriebsgemeinkosten ¹	1.601	1.614	- 0,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	33,7 %	27,4 %	6,3 PP
Betriebsergebnis	65	875	- 92,6 %
(in % der Umsatzerlöse)	1,4 %	14,9 %	- 13,5 PP
Finanzerträge	7	8	- 18,2 %
Finanzaufwendungen	45	35	27,5 %
Gewinn vor Steuern	27	848	- 96,8 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,6 %	14,4 %	- 13,8 PP
Ertragsteuern	7	217	- 96,6 %
(in % des Gewinns vor Steuern)	27,3 %	25,6 %	1,7 PP
Gewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen	20	631	- 96,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,4 %	10,7 %	- 10,3 PP
Gewinne aus aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Steuern	6	2	239,4 %
Gewinn	26	633	- 95,9 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,5 %	10,8 %	- 10,2 PP
Auf Anteilseigner entfallender Gewinn	31	632	- 95,1 %
(in % der Umsatzerlöse)	0,6 %	10,7 %	- 10,1 PP
Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn	- 5	1	n. a.
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	0,13	3,17	- 96,0 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen (in €)	0,13	3,17	- 96,0 %
Unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	0,16	3,18	- 95,1 %
Verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen (in €)	0,16	3,18	- 95,1 %

¹ Vertriebsaufwendungen, Verwaltungsaufwendungen, übrige betriebliche Aufwendungen sowie Wertminderungsaufwendungen (netto) auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte, aggregiert.

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

Konzerngesamtergebnisrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2020	1. Quartal 2019
Gewinn nach Steuern	26	633
Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen aus leistungsorientierten Pensionszusagen (IAS 19), netto nach Steuern ¹	19	-0
Nettoverlust aus Investitionen in Eigenkapitalinstrumente (IFRS 9), netto nach Steuern	-	-3
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	19	-4
Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind		
Nettogewinn/-verlust aus der Absicherung von Cashflows und Nettoinvestitionen in einem ausländischen Geschäftsbetrieb, netto nach Steuern	262	-70
Nettoverlust aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Optionen, netto nach Steuern	-0	-4
Nettoverlust/-gewinn aus Cost-of-Hedging-Rücklage – Termingeschäfte, netto nach Steuern	-40	21
Währungsumrechnungsdifferenzen	-143	140
Summe der Posten des sonstigen Ergebnisses, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	79	87
Sonstiges Ergebnis	98	83
Gesamtergebnis	124	716
Auf Anteilseigner der adidas AG entfallend	121	715
Auf nicht beherrschende Anteile entfallend	3	1

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. €

	Grund- kapital	Kapital- rücklage	Kumulierte Währungs- umrech- nungs- differenzen	Hedging- Rücklage	Cost-of- Hedging- Rücklage – Optionen	Cost-of- Hedging- Rücklage – Termin- geschäfte	Übrige Rücklagen	Gewinn- rücklagen	Auf Anteils- eigner entfal- lendes Kapital	Nicht beherr- schende Anteile	Gesamtes Eigen- kapital
31. Dezember 2018	199	887	-574	-3	-3	-5	-180	6.054	6.377	-13	6.364
Sonstiges Ergebnis			140	-70	-4	21	-4		83	-0	83
Gewinn								632	632	1	633
Gesamtergebnis			140	-70	-4	21	-4	632	715	1	716
Rückwerb eigener Anteile	-1							-152	-152		-152
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0							-6	-6		-6
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0							11	11		11
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								-12	-12		-12
31. März 2019	198	887	-434	-73	-6	16	-184	6.527	6.931	-12	6.919
31. Dezember 2019	196	887	-470	-150	-10	6	-218	6.555	6.796	261	7.058
Sonstiges Ergebnis			-151	262	-0	-40	19		90	8	98
Gewinn								31	31	-5	26
Gesamtergebnis			-151	262	-0	-40	19	31	121	3	124
Rückwerb eigener Anteile	-1							-256	-257		-257
Rückwerb eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	-0							-7	-7		-7
Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	0							11	11		11
Anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente								-3	-3		-3
Erstkonsolidierung durch erlangte Beherrschung in Übereinstimmung mit IFRS 10									-	3	3
31. März 2020	195	887	-620	111	-10	-33	-199	6.331	6.661	268	6.929

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2020	1. Quartal 2019
Betriebliche Tätigkeit:		
Gewinn vor Steuern	27	848
Anpassungen für:		
Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen	334	286
Wertaufholungen	-1	-1
Unrealisierte Währungsverluste, netto	5	27
Zinserträge	-6	-6
Zinsaufwendungen	39	35
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, netto	1	1
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte aus betrieblicher Tätigkeit	3	2
Betriebliches Ergebnis vor Änderungen im Nettoumlaufvermögen	402	1.193
Zunahme der Forderungen und der sonstigen Vermögenswerte	-413	-680
Zunahme/Abnahme der Vorräte	-365	201
Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	-357	-195
Mittelabfluss/Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Steuern	-733	519
Zahlungen für Ertragsteuern	-92	-102
Mittelabfluss/Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	-825	418
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	0	-4
Mittelabfluss/Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	-825	414

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS) der adidas AG in Mio. €

	1. Quartal 2020	1. Quartal 2019
Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Markenrechten und sonstigen immateriellen Vermögenswerten	- 19	- 17
Erwerb von Sachanlagen	- 114	- 73
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagen	2	5
Erlöse aus dem Abgang von kurzfristigen Finanzanlagen	287	0
Erwerb von Finanzanlagen und sonstigen langfristigen Vermögenswerten	- 37	- 86
Erhaltene Zinsen	6	6
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	124	- 164
Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	124	- 164
Finanzierungstätigkeit:		
Zinszahlungen	- 34	- 33
Auszahlungen für die Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	- 158	- 134
Rückerwerb eigener Aktien	- 257	- 152
Rückerwerb eigener Aktien für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	- 7	- 6
Einzahlungen aus der Ausgabe eigener Anteile für anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	6	5
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	920	14
Auszahlungen für die Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	- 5	- 9
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche	466	- 315
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit – aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	466	- 315
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	- 10	19
Abnahme des Finanzmittelbestands	- 245	- 46
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	2.220	2.629
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.975	2.584