

KONZERN-ABSCHLUSS UND ANHANG

1
8
3
1
6
2

138	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
139	ÜBERLEITUNG VOM PERIODEN-ERGEBNIS ZUM GESAMTERGEBNIS
140	BILANZ
142	EIGENKAPITAL-ENTWICKLUNG
144	KAPITALFLUSS-RECHNUNG
145	ANHANG
146	Segmentberichterstattung
148	Erläuterungen zu Grundlagen und Methoden des Konzernabschlusses
171	Kapitalmanagement
172	Erläuterungen zu Unternehmens-zusammenschlüssen
173	Erläuterungen zur Gewinn und Verlustrechnung
181	Erläuterungen zur Bilanz
219	Sonstige Erläuterungen
238	Organe der METRO AG und ihre Mandate
243	Anteilsbesitz des METRO AG Konzerns zum 30. September 2017 gemäß § 313 HGB
252	VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER
253	BESTÄTIGUNGS-VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

KONZERNABSCHLUSS

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2016 BIS 30. SEPTEMBER 2017**

Mio. €	Anhang Nr.	2015/16	2016/17
Umsatzerlöse	1	36.549	37.140
Umsatzkosten		-29.560	-30.124
Bruttoergebnis vom Umsatz		6.989	7.016
Sonstige betriebliche Erträge	2	1.462	1.057
Vertriebskosten	3	-6.171	-6.084
Allgemeine Verwaltungskosten	4	-1.058	-1.014
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5	-105	-137
Ergebnisanteil aus operativen nach der Equity-Methode einbezogenen Unternehmen	6	102	14
Betriebliches Ergebnis EBIT		1.219	852
Ergebnisanteil aus nicht operativen nach der Equity-Methode einbezogenen Unternehmen	6	3	0
Sonstiges Beteiligungsergebnis	7	-3	-11
Zinsertrag	8	65	44
Zinsaufwand	8	-276	-200
Übriges Finanzergebnis	9	-114	-37
Finanzergebnis		-325	-204
Ergebnis vor Steuern EBT		894	649
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	11	-375	-304
Periodenergebnis		519	345
Den Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter zuzurechnendes Periodenergebnis	12	13	20
Den Anteilseignern der METRO AG zuzurechnendes Periodenergebnis		506	325
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert = verwässert)	13	1,39¹	0,89

¹ Pro-forma-Angabe der Combined Financial Statements.

**ÜBERLEITUNG VOM PERIODENERGEBNIS ZUM GESAMTERGEBNIS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2016 BIS 30. SEPTEMBER 2017**

Mio. €	Anhang Nr.	2015/16	2016/17
Periodenergebnis	12, 13	519	345
Sonstiges Ergebnis			
Komponenten des Sonstigen Ergebnisses, die künftig nicht aufwands- oder ertragswirksam werden	31	-67	55
Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen		-95	77
Auf die Komponenten des Sonstigen Ergebnisses, die künftig nicht aufwands- oder ertragswirksam werden, entfallende Ertragsteuern		28	-21
Komponenten des Sonstigen Ergebnisses, die künftig aufwands- oder ertragswirksam werden könnten	31	49	-41
Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Geschäftsbereiche		44	-39
Effektiver Teil der Gewinne/Verluste aus Cashflow Hedges		1	-3
Bewertungseffekte auf zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte		0	0
Auf die Komponenten des Sonstigen Ergebnisses, die künftig aufwands- oder ertragswirksam werden könnten, entfallende Ertragsteuern		4	2
Sonstiges Ergebnis	31	-18	15
Gesamtergebnis	31	501	359
Den Anteilen nicht beherrschender Gesellschafter zuzurechnendes Gesamtergebnis	31	13	17
Den Anteilseignern der METRO AG zuzurechnendes Gesamtergebnis	31	488	343

BILANZ ZUM 30. SEPTEMBER 2017**Aktiva**

Mio. €	Anhang Nr.	30.9.2016	30.9.2017
Langfristige Vermögenswerte		9.434	9.225
Geschäfts- oder Firmenwerte	18	852	875
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	19	420	473
Sachanlagen	20	6.979	6.822
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	21	163	126
Finanzanlagen	22	89	92
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	22	183	183
Sonstige finanzielle und andere Vermögenswerte	23	239	217
Latente Steueransprüche	24	509	439
Kurzfristige Vermögenswerte		6.558	6.554
Vorräte	25	3.063	3.046
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	26	493	575
Finanzanlagen		0	1
Sonstige finanzielle und andere Vermögenswerte	23	1.280	1.214
Ertragsteuererstattungsansprüche		123	148
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	29	1.599	1.559
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	30	0	11
		15.992	15.779

Passiva

Mio. €	Anhang Nr.	30.9.2016	30.9.2017
Eigenkapital	31	2.924	3.207
Nettovermögen entfallend auf die ehemalige METRO GROUP		3.748	0
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals		-860	0
Gezeichnetes Kapital		0	363
Kapitalrücklage		0	6.118
Gewinnrücklagen		0	-3.320
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter		36	46
Langfristige Schulden		4.954	4.197
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	32	646	557
Sonstige Rückstellungen	33	297	283
Finanzschulden	34, 36	3.796	3.095
Sonstige finanzielle und andere Verbindlichkeiten	34, 37	127	162
Latente Steuerschulden	24	88	100
Kurzfristige Schulden		8.114	8.376
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	34, 35	4.892	4.782
Rückstellungen	33	559	456
Finanzschulden	34, 36	944	1.611
Sonstige finanzielle und andere Verbindlichkeiten	34, 37	1.591	1.345
Ertragsteuerschulden	34	128	167
Schulden i. Z. m. zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	30	0	15
		15.992	15.779

**EIGENKAPITALENTWICKLUNG
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2016 BIS 30. SEPTEMBER 2017**

Mio. €	Anhang Nr.	Netto- vermögen entfallend auf die ehemalige METRO GROUP	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Effektiver Teil der Gewinne/ Verluste aus Cashflow Hedges	Bewertungs- effekte auf zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögens- werte	Währungs- umrechnungs- differenzen aus der Um- rechnung der Abschlüsse ausländischer Geschäfts- bereiche
30.9./1.10.2015	31	3.458	0	0	67	0	-557
Ergebnis nach Steuern		506	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	1	0	44
Gesamtergebnis		506	0	0	1	0	44
Dividenden		0	0	0	0	0	0
Transaktionen mit der ehemaligen METRO GROUP		-193	0	0	0	0	0
Sonstige Veränderungen		-23	0	0	0	0	0
30.9./1.10.2016	31	3.748	0	0	68	0	-513
Auswirkungen des Übergangs vom kombinierten Abschluss auf den konsolidierten Abschluss	31	-3.748	363	6.118	0	0	0
	31	0	363	6.118	68	0	-513
Ergebnis nach Steuern			0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis			0	0	-3	0	-36
Gesamtergebnis			0	0	-3	0	-36
Dividenden			0	0	0	0	0
Sonstige Veränderungen			0	0	0	0	0
30.9.2017	31		363	6.118	66	0	-549

¹ In der ausgewiesenen Dividende sind Dividenden an Minderheitsgesellschafter in Höhe von 12 Mio. € enthalten, deren Anteile aufgrund von Verkaufsoptionen vollständig als Fremdkapital ausgewiesen werden.

² Im Vorjahr: Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals.

Neube- wertung vonleistungs- orientierten Pensions- plänen	Auf Komponenten des Sonstigen Ergebnisses entfallende Ertragsteuer	Übrige Gewinn- rücklagen	Gewinn- rücklagen gesamt ²	Eigenkapital vor Anteilen nicht beherr- schender Gesellschafter gesamt	Anteile nicht beherr- schender Gesellschafter	Eigen- kapital gesamt
-408	57	0	-841	2.617	34	2.651
0	0	0	0	506	13	519
-95	32	0	-18	-18	0	-18
-95	32	0	-18	488	13	501
0	0	0	0	0	-15	-15
0	0	0	0	-193	0	-193
0	-1	0	-1	-24	4	-20
-503	88	0	-860	2.888	36	2.924
0	0	-2.787	-2.787	-53	0	-53
-503	88	-2.787	-3.647	2.834	36	2.870
0	0	325	325	325	20	345
76	-20	0	18	18	-3	15
76	-20	325	343	343	17	359
0	0	-12 ¹	-12	-12	-20	-33
0	0	-4	-4	-4	13	10
-427	68	-2.478	-3.320	3.162	46	3.207

KAPITALFLUSSRECHNUNG¹
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2016 BIS 30. SEPTEMBER 2017

Mio. €	Anhang Nr. ²	2015/16	2016/17
EBIT		1.219	852
Zu-/Abschreibungen auf Anlagevermögen ohne Finanzanlagen	14	699	758
Veränderung von Pensions- und sonstigen Rückstellungen	32, 33	61	-117
Veränderung des Nettobetriebsvermögens	25, 26, 35	-77	-44
Zahlungen Ertragsteuern		-203	-216
Umgliederung Gewinne (-) / Verluste (+) aus dem Abgang von Anlagevermögen		-158	-141
Sonstiges		-368	-65
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit		1.173	1.027
Unternehmensakquisitionen		-81	-181
Investitionen in Sachanlagen und in Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien (ohne Finanzierungs-Leasing)	20, 21	-592	-579
Sonstige Investitionen		-152	-164
Investitionen in Geldanlagen	23	-82 ³	-481
Unternehmensveräußerungen		359	-54
Anlagenabgänge	19, 20, 21, 22	125	134
Gewinne (+) / Verluste (-) aus dem Abgang von Anlagevermögen		158	141
Veräußerung von Geldanlagen	23	777 ⁴	583
Cashflow aus Investitionstätigkeit		512	-601
Gewinnausschüttungen	31		
an METRO AG Gesellschafter		0	-12⁵
an andere Gesellschafter		-15	-20
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Verkaufsoptionen nicht beherrschender Gesellschafter		-86	-20
Aufnahme von Finanzschulden		540	2.121
Tilgung von Finanzschulden		-3.686	-2.129
Gezahlte Zinsen		-273	-193
Erhaltene Zinsen		76	41
Ergebnisübernahmen und sonstige Finanzierungstätigkeit		-46	-5
Transaktionen mit der ehemaligen METRO GROUP		-23	-221
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-3.513	-438
Summe der Cashflows		-1.828	-12
Wechselkurseffekte auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-11	-25
Gesamtveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-1.839	-37
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Oktober		3.438	1.599
abzüglich in den Vermögenswerten gemäß IFRS 5 ausgewiesener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2	0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Oktober		3.436	1.599
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. September		1.599	1.562
abzüglich in den Vermögenswerten gemäß IFRS 5 ausgewiesener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	30	0	3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. September	29	1.599	1.559

¹ Die Kapitalflussrechnung wird im Anhang unter Nr. 41 Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung erläutert.

² Abweichungen zu den bilanziellen Werten resultieren aus bereinigten Translationseffekten und Konsolidierungskreisveränderungen.

³ Im Vorjahr in den Sonstigen Investitionen ausgewiesen.

⁴ Im Vorjahr in den Anlagenabgängen ausgewiesen.

⁵ In der ausgewiesenen Dividende sind Dividenden an Minderheitsgesellschafter in Höhe von -12 Mio. € enthalten, deren Anteile aufgrund von Verkaufsoptionen vollständig als Fremdkapital ausgewiesen werden.