



Quartalsmitteilung
Q1 2017/18

METRO ERREICHT ERGEBNISZIELE IM 1. QUARTAL 2017/18

INHALT

3 Überblick

- 3 Umsatz, Ergebnis und Finanzlage
- 4 Vertriebslinien
 - 4 METRO Wholesale
 - 5 Real
 - 6 Sonstige
- 7 Ausblick
- 8 Standorte
- 9 Gewinn- und Verlustrechnung
- 10 Bilanz
- 12 Kapitalflussrechnung
- 13 Segmentberichterstattung
- 15 Finanzkalender und Impressum

Q1: METRO

Flächenbereinigter Umsatz stieg um 0,8%; der berichtete Umsatz wuchs um 0,2% auf 10,1 Mrd. € (in lokaler Währung: +1,5%)

EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen lag bei 608 Mio. € (Q1 2016/17: 565 Mio. €); das berichtete EBITDA erreichte 608 Mio. € (Q1 2016/17: 608 Mio. €)

EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen wuchs zu konstanten Wechselkursen um 9% im Vergleich zu Vorjahresquartal

Das Periodenergebnis erreichte 236 Mio. € (Q1 2016/17: 128 Mio. €)

Ergebnis je Aktie: 0,64 € (Q1 2016/17: 0,34 €)

Nettoverschuldung liegt bei 2,8 Mrd. € (Q1 2016/17: 2,6 Mrd. €)

Prognose für das Geschäftsjahr 2017/18 bestätigt

Q1: METRO Wholesale

Flächenbereinigter Umsatz von METRO Wholesale wuchs um 1,0%; der berichtete Umsatz stieg um 0,6% auf 8,1 Mrd. € (in lokaler Währung: +2,3%)

Wachstum Belieferungsumsatz: mehr als 28% auf 16% Umsatzanteil

EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen erreichte 498 Mio. € (Q1 2016/17: 518 Mio. €); das berichtete EBITDA lag bei 498 Mio. € (Q1 2016/17: 520 Mio. €)

Q1: Real

Flächenbereinigter Umsatz bei Real auf Vorjahresniveau; der berichtete Umsatz verringerte sich um 0,5% auf 2,0 Mrd. €

Onlineumsatz stieg um ca. 45% auf 2% Umsatzanteil

EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen und berichtetes EBITDA erreichten 99 Mio. € (Q1 2016/17: 55 Mio. €); es wurden im Berichtsquartal und im Vorjahresquartal keine Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen generiert

ÜBERBLICK

Q1 2017/18

Mio. €	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Abw.
Umsatz	10.093	10.111	0,2%
EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	565	608	7,6%
Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen	43	0	-100,0%
EBITDA	608	608	0,0%
EBIT	426	431	1,2%
Ergebnis vor Steuern EBT	372	392	5,5%
Periodenergebnis ¹	124	232	87,8%
Ergebnis je Aktie (€) ¹	0,34 ²	0,64	87,8%
Investitionen	87	132	50,8%
Standorte ³	1.037	1.041	0,4%

¹entfallend auf Anteilseigner der METRO AG

²Pro-forma-Angabe

³zum Stichtag 31. Dezember

UMSATZ, ERGEBNIS UND FINANZLAGE

Umsatz

METRO hat im 1. Quartal 2017/18 den flächenbereinigten Umsatz um 0,8% gesteigert¹. Hierzu trug insbesondere eine positive flächenbereinigte Entwicklung bei METRO Wholesale und eine stabile Entwicklung bei Real trotz geringerer Anzahl an Verkaufstagen bei. In lokaler Währung stieg der Umsatz von METRO im 1. Quartal um 1,5%. Der berichtete Umsatz legte trotz spürbar negativer Wechselkurseffekte um 0,2% auf 10,1 Mrd. € zu.

Steuerrelevante Leistungskennzahlen

METRO wird grundsätzlich mit Leistungskennzahlen - ermittelt entsprechend der Vorgaben der IFRS (International Financial Reporting Standards) - gesteuert. Im Einzelnen sind das Umsatzwachstum, Periodenergebnis, Ergebnis je Aktie sowie Cashflow vor Finanzierungstätigkeit.

Darüber hinaus wird METRO unter anderem mit folgenden alternativen Leistungskennzahlen gesteuert: dem flächenbereinigten Umsatzwachstum, EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen, EBITDA, EBIT und der Nettoverschuldung. Ab dem

Geschäftsjahr 2017/18 richtet sich unser Fokus verstärkt auf EBITDA anstelle von EBIT. Zudem entfällt die bisherige Berichterstattung über die Sonderfaktoren, da die Restrukturierungsmaßnahmen im Zusammenhang mit der Transformation weitestgehend abgeschlossen sind. Nähere Ausführungen zu den steuerrelevanten Leistungskennzahlen befinden sich im METRO Geschäftsbericht 2016/17 auf den Seiten 49-50 sowie in den Fußnoten zu den Tabellen auf der Seite 90.

Ergebnis

Das **betriebliche Ergebnis vor Abschreibungen (EBIT-DA) ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen** von METRO erreichte im 1. Quartal 2017/18 insgesamt 608 Mio. € (Q1 2016/17: 565 Mio. €). Der Anstieg ist auf die im Vergleich zum Vorjahr entfallenen restrukturierungsbedingten Aufwendungen bei Real und auf Einmalerträge im Segment Sonstige im aktuellen Jahr zurückzuführen. METRO Wholesale war durch die Entwicklungen in Russland und Wechselkurseffekte beeinträchtigt. Im 1. Quartal wurden keine Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen vereinnahmt, wohingegen im Vorjahr entsprechende Ergebnisbeiträge in Höhe von 43 Mio. € enthalten waren. Hierbei handelte es sich primär um eine Immobilientransaktion im Segment Sonstige.

Das **Finanzergebnis** betrug im 1. Quartal 2017/18 insgesamt -39 Mio. € (Q1 2016/17: -54 Mio. €) und verbesserte sich damit insbesondere durch die günstigere Refinanzierung einer Anleihe in Q2 2016/17. Das übrige Finanzergebnis lag im 1. Quartal 2017/18 auf Vorjahresniveau.

¹ Das flächenbereinigte Umsatzwachstum bezeichnet das Umsatzwachstum in Landeswährung auf vergleichbarer Fläche beziehungsweise bezogen auf ein vergleichbares Panel an Standorten oder Vertriebskonzepten wie Online und Belieferung. Es gehen nur Umsätze von Standorten ein, die mindestens ein Jahr vergleichbare Historie vorweisen. Demnach sind Standorte, welche von Eröffnungen, Schließungen oder wesentlichen Umbauten im Berichtsjahr beziehungsweise im Vergleichsjahr betroffen sind, aus der Betrachtung auszuschließen.

Das **Ergebnis vor Steuern** lag im 1. Quartal 2017/18 bei 392 Mio. € (Q1 2016/17: 372 Mio. €).

Der ausgewiesene **Steueraufwand** in Höhe von -156 Mio. € (Q1 2016/17: -244 Mio. €) entspricht einer Steuerquote von 39,8% (Q1 2016/17: 65,6%). Die signifikante Verbesserung ist darauf zurückzuführen, dass die Steuerquote im Vorjahr durch Spaltungs- und Restrukturierungseffekte beeinträchtigt war.

Das **Periodenergebnis** lag im 1. Quartal 2017/18 bei 236 Mio. € (Q1 2016/17: 128 Mio. €).

Das **Ergebnis je Aktie** lag im 1. Quartal 2017/18 bei 0,64 € (Q1 2016/17: 0,34 €).

Finanzlage

Die Nettoverschuldung nach Saldierung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie der Geld-

anlagen mit den Finanzschulden (inklusive Finanzierungs-Leasingverhältnissen) betrug zum Quartalsstichtag 31. Dezember 2017 insgesamt 2,8 Mrd. € (31. Dezember 2016: 2,6 Mrd. €).

Aus der betrieblichen Tätigkeit resultierte im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2017/18 ein Mittelzufluss von 0,6 Mrd. € (Q1 2016/17: 0,7 Mrd. € Mittelzufluss).

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug -0,2 Mrd. € (Q1 2016/17: -0,7 Mrd. €). Die hohen Auszahlungen im Vorjahr betreffen im Wesentlichen Investitionen in Geldmarktfonds.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit weist im Wesentlichen infolge der Rückführung von Commercial Papers einen Mittelabfluss von 0,7 Mrd. € aus (Q1 2016/17: 0,1 Mrd. € Mittelabfluss).

METRO Wholesale*

	Umsatz (Mio. €)		Abweichung (€)		Wechselkurseffekte		Abweichung (lokale Währung)		flächenbereinigt (lokale Währung)	
	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18
Gesamt	8.015	8.061	-0,3%	0,6%	-0,2%	-1,7%	-0,1%	2,3%	0,7%	1,0%
Deutschland	1.346	1.368	-1,9%	1,6%	0,0%	0,0%	-1,9%	1,6%	-4,7%	2,2%
Westeuropa (ohne Deutschland)	2.732	2.887	-2,2%	5,7%	0,0%	0,0%	-2,2%	5,7%	-1,5%	0,7%
Russland	1.013	910	9,2%	-10,1%	6,6%	-1,1%	2,7%	-9,1%	0,9%	-8,9%
Osteuropa (ohne Russland)	1.799	1.846	-0,6%	2,6%	-3,0%	-3,2%	2,4%	5,8%	3,4%	6,4%
Asien	1.100	1.038	10,3%	-5,7%	-2,4%	-6,3%	12,7%	0,6%	9,4%	0,3%
Sonstige / Konsolidierung	25	13	-81,8%	-47,1%	0,1%	0,0%	-81,9%	-47,1%	-1,6%	0,0%

*siehe Anmerkung zur Segmentberichterstattung

Der flächenbereinigte **Umsatz** von METRO Wholesale legte im 1. Quartal 2017/18 trotz negativem Tageeffekt durch eine geringere Anzahl an Verkaufstagen und der Verschiebung des chinesischen Neujahrsfestes um 1,0% zu. Das Wachstum wurde durch alle Segmente außer Russland getragen. In lokaler Währung stieg der Umsatz um 2,3%. Bedingt durch nachteilige Wechselkursentwicklungen insbesondere in der Türkei und in China erhöhte sich der berichtete Umsatz um 0,6% auf 8,1 Mrd. €.

Der flächenbereinigte Umsatz in **Deutschland** stieg im 1. Quartal 2017/18 um 2,2%. Der berichtete Umsatz stieg um 1,6%.

Der flächenbereinigte Umsatz in **Westeuropa ohne Deutschland** stieg im 1. Quartal 2017/18 um 0,7%. Hierzu trugen fast alle Länder bei. Der berichtete Umsatz

legte um 5,7% auf 2,9 Mrd. € zu, insbesondere durch die Akquisition von Pro à Pro.

In **Russland** entwickelte sich der flächenbereinigte Umsatz mit einem Rückgang von 8,9% bei einem leicht positiven Vorjahresquartal deutlich negativ. In Landeswährung ging der Umsatz um 9,1% und der berichtete Umsatz um 10,1% zurück.

In **Osteuropa ohne Russland** entwickelte sich der flächenbereinigte Umsatz mit 6,4% deutlich positiv. Hierzu trugen vor allem die Türkei, Rumänien und die Ukraine bei. In Landeswährung wuchs der Umsatz um 5,8%. Bedingt durch negative Wechselkurseffekte insbesondere in der Türkei stieg der berichtete Umsatz um 2,6%.

Der flächenbereinigte Umsatz in **Asien** stieg aufgrund der Verschiebung des chinesischen Neujahrsfes-

tes nur leicht um 0,3%. Hierzu trugen alle Länder außer China bei. In lokaler Währung stieg der Umsatz um 0,6%. Bedingt durch eine negative Wechselkursentwicklung sank der berichtete Umsatz um 5,7%.

Das **Belieferungsgeschäft** von METRO Wholesale entwickelte sich sehr dynamisch und der Umsatz stieg

im 1. Quartal 2017/18 um mehr als 28% auf 1,3 Mrd. €. Damit beträgt der Umsatzanteil des Belieferungsgeschäfts nunmehr 16%. Beigetragen hat dazu insbesondere die Akquisition von Pro à Pro.

	EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen			Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen		EBITDA		EBIT		Investitionen	
	Q1	Q1	Abweichung (€)	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1
	2016/17	2017/18		2016/17	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	2017/18
Gesamt	518	498	-21	2	0	520	498	406	391	48	67
Deutschland	64	66	2	0	0	64	66	45	47	3	6
Westeuropa (ohne Deutschland)	167	170	4	1	0	168	170	135	136	18	17
Russland	122	108	-15	0	0	122	108	109	94	14	23
Osteuropa (ohne Russland)	119	123	4	0	0	119	123	92	99	7	10
Asien	40	35	-5	0	0	40	35	18	19	7	10
Sonstige/Konsolidierung	7	-4	-10	0	0	7	-4	6	-4	0	1

Das **EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen** erreichte im 1. Quartal 2017/18 insgesamt 498 Mio. € (Q1 2016/17: 518 Mio. €). Dieser Rückgang ist im Wesentlichen auf die umsatzbedingt rückläufige Entwicklung in Russland und negative Wechselkurseffekte in der Türkei und in China zurückzuführen.

Real

	Umsatz (Mio. €)		Abweichung (€)		flächenbereinigt (lokale Währung)	
	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18
	Deutschland	2.058	2.049	-4,0%	-0,5%	-1,7%

Der **Umsatz** von Real lag im 1. Quartal 2017/18 flächenbereinigt auf dem Niveau des Vorjahres. Der berichtete Umsatz sank insbesondere bedingt durch Standortabgaben gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 0,5% auf 2,0 Mrd. €.

Sehr positiv entwickelte sich weiterhin der Onlineumsatz. Dieser stieg im 1. Quartal 2017/18 erneut um ca. 45% und erreicht einen Umsatzanteil von 2%.

	EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen			Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen		EBITDA		EBIT		Investitionen	
	Q1	Q1	Abweichung (€)	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1
	2016/17	2017/18		2016/17	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	2017/18
Deutschland	55	99	45	0	0	55	99	20	64	13	29

Im 1. Quartal 2017/18 erreichte **das EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen** 99 Mio. € (Q1 2016/17: 55 Mio. €). Der starke Anstieg ist auf die

im Vorjahr enthaltenen Aufwendungen für Restrukturierungsmaßnahmen in Höhe von 53 Mio. € zurückzuführen.

Sonstige

Umsatz (Mio. €)		
	Q1 2016/17	Q1 2017/18
Sonstige	20	2

Das Segment Sonstige enthält neben zentralen Aktivitäten der METRO unter anderem die Einkaufsorganisation in Hongkong, die auch für fremde Dritte tätig ist, sowie die Logistikdienstleistungen und außerdem die Immobilienaktivitäten der METRO PROPERTIES, die nicht den Vertriebslinien zugeordnet sind (z. B. Fachmarktzentren, Lager, Hauptverwaltungen).

Der **Umsatz** im Segment Sonstige sank im 1. Quartal 2017/18 um 18 Mio. €. Dieser Rückgang ist im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass im Vorjahr der Umsatz der mittlerweile veräußerten Real-Standorte in Rumänien enthalten war.

	EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen			Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen		EBITDA		EBIT		Investitionen	
	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Abwei- chung (€)	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18	Q1 2016/17	Q1 2017/18
	Sonstige	-11	12	22	41	0	31	12	-3	-24	26

Das **EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen** lag im 1. Quartal 2017/18 bei 12 Mio. € (Q1 2016/17: -11 Mio. €). Der Anstieg ist insbesondere auf Einmalserträge im Zusammenhang mit der Regulierung

früherer Unternehmensverkäufe und Auflösungen von Rückstellungen zurückzuführen.

Ausblick

Die Prognose erfolgt unter der Annahme von stabilen Wechselkursen ohne Portfolioanpassungen. METRO wird zukünftig als Grundlage für die Ergebnisentwicklung das EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen berichten, um die Transparenz der operativen Leistungsfähigkeit von METRO weiter zu erhöhen. Des Weiteren wird die Berichterstattung der Sonderfaktoren entfallen, da die Restrukturierungsmaßnahmen im Zusammenhang mit der Transformation weitestgehend abgeschlossen sind. Zudem wird von einer unverändert komplexen geopolitischen Lage ausgegangen.

Umsatz

Für das Geschäftsjahr 2017/18 erwartet METRO – trotz des weiterhin herausfordernden wirtschaftlichen Umfelds – wieder ein positives Wachstum für den Gesamtumsatz.

Die Wachstumsrate soll dabei mindestens auf dem Niveau des Geschäftsjahres 2016/17 von 1,1 % liegen.

Dies soll hauptsächlich durch METRO Wholesale getrieben werden.

Beim flächenbereinigten Umsatzwachstum geht METRO nach einem Zuwachs von 0,5 % im Berichtsjahr 2016/17 von einer im Vergleich zum Vorjahr leicht höheren Wachstumsrate aus. Dazu wird METRO Wholesale überproportional beitragen.

Ergebnis

METRO ist zuversichtlich, das Ergebnis bei stabilen Wechselkursen signifikant zu steigern. Das EBITDA ohne Ergebnisbeiträge aus Immobilientransaktionen soll etwa 10 % gegenüber dem Vorjahreswert (1.436 Mio. €) steigen. Beide Segmente sollen hierzu beitragen.

Wir gehen davon aus, dass sich die bislang beobachtete heterogene Entwicklung der neuen Geschäftssegmente bezogen auf Umsatz und Ergebnis im weiteren Geschäftsjahresverlauf fortsetzt.

STANDORTE

Standortentwicklung Q1 2017/18

	30.09.2017	Neueröffnungen/ Zugänge Q1 2017/18	Schließungen/ Abgaben Q1 2017/18	31.12.2017	Veränderung (absolut)
METRO Wholesale	759	+3	-2	760	+1
Real	282	+0	-1	281	-1
Summe	1.041	+3	-3	1.041	+0

Standorte zum 31. Dezember 2017

	METRO Wholesale		31.12.2017	Real		31.12.2017	Gesamt		31.12.2017
	Neueröffnungen/ Zugänge Q1 2017/18	Schließungen/ Abgaben Q1 2017/18		Neueröffnungen/ Zugänge Q1 2017/18	Schließungen/ Abgaben Q1 2017/18		Neueröffnungen/ Zugänge Q1 2017/18	Schließungen/ Abgaben Q1 2017/18	
Deutschland			104		-1	281	+0	-1	385
Belgien			16				+0	+0	16
Frankreich			97				+0	+0	97
Italien		-1	49				+0	-1	49
Niederlande			17				+0	+0	17
Österreich			12				+0	+0	12
Portugal			10				+0	+0	10
Spanien			37				+0	+0	37
Westeuropa (ohne Deutschland)		-1	238			+0	+0	-1	238
Russland	+1		90				+1	+0	90
Bulgarien			11				+0	+0	11
Kasachstan			6				+0	+0	6
Kroatien			9				+0	+0	9
Moldawien			3				+0	+0	3
Polen		-1	29				+0	-1	29
Rumänien			30				+0	+0	30
Serbien			9				+0	+0	9
Slowakei			6				+0	+0	6
Tschechien			13				+0	+0	13
Türkei			33				+0	+0	33
Ukraine			31				+0	+0	31
Ungarn			13				+0	+0	13
Osteuropa (ohne Russland)		-1	193				+0	-1	193
China	+2		92				+2	+0	92
Indien			24				+0	+0	24
Japan			10				+0	+0	10
Pakistan			9				+0	+0	9
Asien	+2		135				+2	+0	135
Summe	+3	-2	760	+0	-1	281	+3	-3	1.041

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio. €	Q1 2016/17	Q1 2017/18
Umsatzerlöse	10.093	10.111
Umsatzkosten	-8.135	-8.183
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.958	1.929
Sonstige betriebliche Erträge	265	225
Vertriebskosten	-1.516	-1.494
Allgemeine Verwaltungskosten	-255	-210
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-30	-23
Ergebnisanteil aus operativen nach der Equity-Methode einbezogenen Unternehmen	4	3
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	426	431
Ergebnisanteil aus nicht operativen nach der Equity-Methode einbezogenen Unternehmen	0	0
Sonstiges Beteiligungsergebnis	1	0
Zinsertrag	6	12
Zinsaufwand	-54	-45
Übriges Finanzergebnis	-7	-6
Finanzergebnis	-54	-39
Ergebnis vor Steuern EBT	372	392
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-244	-156
Periodenergebnis	128	236
Periodenergebnis entfallend auf Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	4	4
Periodenergebnis entfallend auf die Anteilseigner der METRO AG	124	232
Ergebnis je Aktie in €	0,34¹	0,64

¹Pro-forma-Angabe

BILANZ**AKTIVA**

Mio. €	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2017
Langfristige Vermögenswerte	9.225	9.334	9.100
Geschäfts- oder Firmenwerte	875	852	872
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	473	422	470
Sachanlagen	6.822	6.952	6.732
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	126	162	110
Finanzanlagen	92	74	103
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	183	183	186
Sonstige finanzielle und andere Vermögenswerte	217	227	209
Latente Steueransprüche	439	462	416
Kurzfristige Vermögenswerte	6.554	7.574	6.776
Vorräte	3.046	3.422	3.281
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	575	471	598
Finanzanlagen	1	0	1
Sonstige finanzielle und andere Vermögenswerte	1.214	1.946	1.337
Ertragsteuererstattungsansprüche	148	146	214
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.559	1.589	1.310
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	11	0	34
	15.779	16.908	15.875

PASSIVA

Mio. €	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2017
Eigenkapital	3.207	3.153	3.414
Nettovermögen entfallend auf die ehemalige METRO GROUP		3.861	
Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals		-740	
Gezeichnetes Kapital	363		363
Kapitalrücklage	6.118		6.118
Gewinnrücklagen	-3.320		-3.108
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	46	32	41
Langfristige Schulden	4.197	4.912	4.201
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	557	616	564
Sonstige Rückstellungen	283	299	267
Finanzschulden	3.095	3.774	3.086
Sonstige finanzielle und andere Verbindlichkeiten	162	121	176
Latente Steuerschulden	100	102	107
Kurzfristige Schulden	8.376	8.843	8.261
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.782	5.542	5.294
Rückstellungen	456	585	412
Finanzschulden	1.611	1.003	998
Sonstige finanzielle und andere Verbindlichkeiten	1.345	1.445	1.287
Ertragsteuerschulden	167	268	270
Schulden i. Z. m. zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	15	0	0
	15.779	16.908	15.875

KAPITALFLUSSRECHNUNG

Mio. €	Q1 2016/17	Q1 2017/18
EBIT	426	431
Zu-/Abschreibungen auf Anlagevermögen ohne Finanzanlagen	182	177
Veränderung von Pensions- und sonstigen Rückstellungen	30	-57
Veränderung des Netto-Betriebsvermögens	227	183
Zahlungen Ertragsteuern	-79	-85
Umgliederung Gewinne (-) / Verluste (+) aus dem Abgang von Anlagevermögen	-37	-2
Sonstiges	-46	-57
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	703	590
Unternehmensakquisitionen	0	0
Investitionen in Sachanlagen (ohne Finanzierungs-Leasing)	-181	-173
Sonstige Investitionen	-32	-42
Investitionen in Geldanlagen	-482	-2
Unternehmensveräußerungen	0	33
Anlagenabgänge	-3	22
Gewinne (+) / Verluste (-) aus dem Abgang von Anlagevermögen	37	2
Veräußerung von Geldanlagen	0	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-661	-160
Gewinnausschüttungen		
an METRO AG Gesellschafter	0	0
an andere Gesellschafter	-8	-8
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Andienungsrechten nicht beherrschender Gesellschafter	-19	0
Aufnahme von Finanzschulden	57	118
Tilgung von Finanzschulden	-22	-754
Gezahlte Zinsen	-55	-40
Erhaltene Zinsen	3	12
Ergebnisübernahmen und sonstige Finanzierungstätigkeit	-16	-7
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-60	-679
Summe der Cashflows	-18	-249
Wechselkurseffekte auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8	-3
Gesamtveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-10	-252
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Oktober gesamt	1.599	1.562
Im IFRS 5 Vermögen ausgewiesene Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0	3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Oktober	1.599	1.559
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. Dezember gesamt	1.589	1.310
Im IFRS 5 Vermögen ausgewiesene Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0	0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. Dezember	1.589	1.310

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG Q1 2017/18*

GESCHÄFTSSEGMENTE

Mio. €	METRO Wholesale Deutschland		METRO Wholesale Westeuropa (ohne Deutschland)		METRO Wholesale Russland		METRO Wholesale Osteuropa (ohne Russland)		METRO Wholesale Asien	
	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18
Umsatz	1.346	1.368	2.732	2.887	1.013	910	1.799	1.846	1.100	1.038
EBITDA	64	66	168	170	122	108	119	123	40	35
EBIT	45	47	135	136	109	94	92	99	18	19
Investitionen	3	6	18	17	14	23	7	10	7	10

GESCHÄFTSSEGMENTE

Mio. €	Real		Sonstige		Konsolidierung		METRO	
	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18
Umsatz	2.058	2.049	45	15	0	0	10.093	10.111
EBITDA	55	99	37	7	2	0	608	608
EBIT	20	64	3	-29	3	1	426	431
Investitionen	13	29	26	37	0	-2	87	132

ÜBERLEITUNG AUF DARSTELLUNG IM LAGEBERICHT

Mio. €	berichtspflichtige METRO Wholesale Segmente		METRO Wholesale Sonstige und Konsolidierung		METRO Wholesale	
	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18	Q1 2016 /17	Q1 2017 /18
Umsatz	7.990	8.048	25	13	8.015	8.061
EBITDA	513	502	7	-4	520	498
EBIT	400	395	6	-4	406	391
Investitionen	48	66	0	1	48	67

*siehe Anmerkung zur Segmentberichterstattung

Grundlagen der Rechnungslegung:

Die Gewinn- und Verlustrechnung, die Bilanz und die Kapitalflussrechnung wurden gemäß den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt. Die Erstellung der Gewinn- und Verlustrechnung, der Bilanz und der

Kapitalflussrechnung erfolgte in Übereinstimmung mit IAS 34 Zwischenberichterstattung. Es wurden grundsätzlich dieselben Rechnungslegungsmethoden wie im Konzernabschluss zum 30. September 2017 angewendet.

ANMERKUNG ZUR SEGMENTBERICHTERSTATTUNG**Änderung der Segmentberichterstattung im Anhang und Lagebericht von METRO**

Mit Beginn des Geschäftsjahres 2017/18 wird METRO die Segmentberichterstattung wie im Folgenden beschrieben darstellen. Unter den berichtspflichtigen Segmenten i.S.v. IFRS 8 werden im Anhang die Segmente METRO Wholesale Deutschland, METRO Wholesale Westeuropa (ohne Deutschland), METRO Wholesale Russland, METRO Wholesale Osteuropa (ohne Russland), METRO Wholesale Asien, Real, Sonstige und Konsolidierung abgebildet. Sonstige METRO Wholesale-Gesellschaften und Aktivitäten werden dem Segment Sonstige zugeordnet. Die Segmentberichterstattung nach Regionen wird zukünftig entfallen.

Im Lagebericht werden die Geschäftssegmente METRO Wholesale Deutschland, METRO Wholesale Westeuropa (ohne Deutschland), METRO Wholesale Russland, METRO Wholesale Osteuropa (ohne Russland), METRO Wholesale Asien, METRO Wholesale Sonstige/Konsolidierung, METRO Wholesale, Real und Sonstige berichtet. Abweichend zur Segmentberichterstattung im Anhang, werden die sonstigen METRO Wholesale-Gesellschaften innerhalb des nicht berichtspflichtigen Segments METRO Wholesale unter Sonstige berücksichtigt.

Anhang:

Berichtspflichtige Geschäftssegmente:								
METRO Wholesale Deutschland	METRO Wholesale Westeuropa (ohne Deutschland)	METRO Wholesale Russland	METRO Wholesale Osteuropa (ohne Russland)	METRO Wholesale Asien	Real	Sonstige	Konsolidierung	METRO
Regionensegmente:							*	
Entfällt								

Lagebericht:

METRO Wholesale Deutschland	METRO Wholesale Westeuropa (ohne Deutschland)	METRO Wholesale Russland	METRO Wholesale Osteuropa (ohne Russland)	METRO Wholesale Asien	METRO Wholesale Sonstige/Konsolidierung	METRO Wholesale	Real	Sonstige
-----------------------------	---	--------------------------	---	-----------------------	---	-----------------	------	----------

*anteilig

FINANZKALENDER

Hauptversammlung 2018	Freitag	16. Februar 2018	10.00 Uhr
Halbjahresfinanzbericht H1/Q2 2017/18	Dienstag	15. Mai 2018	7.30 Uhr
Quartalsmitteilung 9M/Q3 2017/18	Donnerstag	2. August 2018	7.30 Uhr

Zeitangaben nach deutscher Zeit

IMPRESSUM

METRO AG
Metro-Straße 1
40235 Düsseldorf

Postfach 230361
40089 Düsseldorf

<http://www.metroag.de>

Erscheinungsdatum
13. Februar 2018

Investor Relations

Telefon +49 (211) 6886-1051
Fax +49 (211) 6886-490-3759
E-Mail investorrelations@metro.de

Creditor Relations

Telefon +49 (211) 6886-1904
Fax +49 (211) 6886-1916
E-Mail creditorrelations@metro.de

Unternehmenskommunikation

Telefon +49 (211) 6886-4252
Fax +49 (211) 6886-2001
E-Mail presse@metro.de

Besuchen Sie den Internetauftritt der METRO AG unter www.metroag.de mit umfangreichen Informationen und Berichten über die METRO AG.

DISCLAIMER

Diese Quartalsmitteilung enthält vorläufige, nicht testierte Zahlen und zukunftsgerichtete Aussagen. Sie beruhen auf bestimmten Annahmen und Erwartungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Mitteilung. Vorläufige Zahlen und zukunftsgerichtete Aussagen sind daher mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und können erheblich von den tatsächlichen Ergebnissen abweichen. Insbesondere im Hinblick auf zukunftsgerichtete Aussagen werden eine Vielzahl der Risiken und Ungewissheiten von Faktoren bestimmt, die nicht dem Einfluss der METRO unterliegen und heute auch nicht sicher abgeschätzt werden können. Dazu zählen u. a. zukünftige Marktbedingungen und wirtschaftliche Entwicklungen, das Verhalten anderer Marktteilnehmer, das Erreichen erwarteter Synergieeffekte sowie gesetzliche und politische Entscheidungen.

METRO sieht sich auch nicht dazu verpflichtet, Berichtigungen dieser zukunftsgerichteten Aussagen zu veröffentlichen, um Ereignisse oder Umstände widerzuspiegeln, die nach dem Veröffentlichungsdatum dieser Materialien eingetreten sind.

Die Vorjahreswerte für den Dreimonatszeitraum zum 31. Dezember 2016 entsprechen denen des verkürzten Kombinierten Zwischenabschlusses für die drei Monate bis 31. Dezember 2016 der damaligen MWFS GROUP (METRO Wholesale & Food Specialist Group; jetzige METRO).