

Combined Financial Statements 31.12.2005 der Praktiker-Gruppe

Im Wertpapierprospekt zum Börsengang der Praktiker Bau- und Heimwerkmärkte Holding AG wurden Combined Financial Statements des Geschäftsbereichs Praktiker der METRO AG für die Geschäftsjahre 2002, 2003 und 2004 sowie für den Neunmonatszeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2005 veröffentlicht.

Diese gaben die kombinierte Ertragslage sowie die Aktiva, Passiva und Cashflows des Geschäftsbereichs Praktiker der METRO AG wieder. Sie kombinierten wesentliche Teile der (historischen) IFRS-Konzernabschlüsse bzw. Konzernzwischenabschlüsse der Praktiker Bau- und Heimwerkmärkte AG aus dem jeweiligen Berichtszeitraum mit bestimmten Finanzinformationen, die den IFRS-Konzernabschlüssen bzw. -Konzernzwischenabschlüssen der METRO AG entnommen wurden und weitere Geschäftsaktivitäten des Geschäftsbereichs Praktiker der METRO AG aus den Berichtszeiträumen abbildeten.

Der Geschäftsbereich Praktiker der METRO AG bildete dabei die Struktur des Konzerns der Praktiker Bau- und Heimwerkmärkte Holding AG nach erfolgtem Börsengang ab.

Zu Informations- und Vergleichszwecken werden im Folgenden Bestandteile der Combined Financial Statements (CFS) zum 31.12.2005 mit erläuternden Angaben aufgeführt. Dabei ist zu beachten, dass die den CFS zum 31.12.2005 zugrunde liegende Konzernstruktur sich von der des Ist-Konzernabschlusses der Bau- und Heimwerkmärkte Holding AG zum 31.12.2005 nur darin unterscheidet, dass in den Konsolidierungskreis der CFS zusätzlich die MGB METRO Group Buying HK Ltd., Hongkong („MGB Hongkong“), sowie die MIAG C.V., Diemen, NL, einbezogen sind.

Die vorliegenden Combined Financial Statements wurden aus dem Konzernabschluss der Praktiker Bau- und Heimwerkmärkte Holding AG sowie der Buchführung von in den Konzernabschluss der METRO AG einbezogenen Unternehmen aufgestellt.

Die Bestimmung des Konsolidierungskreises des vorliegenden Gruppenabschlusses der Praktiker-Gruppe basiert auf folgenden Überlegungen:

Die MGB METRO Group Buying HK Ltd., Hongkong („MGB Hongkong“), wickelte bis zum 22. November 2005 für die Gesellschaften der Praktiker-Gruppe den Einkauf von Waren in Fernost ab. Dazu gehörten u. a. auch die Beobachtung lokaler Marktentwicklungen, die Suche nach neuen Produkten, Lieferanten und Märkten sowie die Sicherstellung der rechtzeitigen Lieferung qualitativ angemessener Produkte. Die MIAG C.V., Diemen, NL („MIAG C.V.“), übernahm die Zahlungsabwicklung für alle Gesellschaften der Praktiker-Gruppe. Die von beiden Gesellschaften erzielten Erträge wurden den Vertriebslinien der METRO-Gruppe teilweise gutgeschrieben. Die Tätigkeit beider METRO-Konzerngesellschaften für den Konzern der Praktiker Holding AG wird seit November 2005 von zwei neu gegründeten Gesellschaften ausgeführt, die vom Konzern der Praktiker Holding AG für dessen Geschäftstätigkeit betrieben werden, der Praktiker International AG und der Praktiker Group Buying HK Ltd.

Der Gruppenabschluss der Praktiker-Gruppe beinhaltet die Erträge und Aufwendungen der MGB Hongkong sowie der MIAG C.V. für den Zeitraum 1. Januar bis 22. November, welche die Praktiker-Gruppe in diesem Zeitraum betrafen, in der Vergangenheit aber nicht im Konzernabschluss der Praktiker Bau- und Heimwerkmärkte AG bzw. Praktiker Holding AG erfasst wurden.

Die Aufwendungen und Erträge der MIAG C.V. wurden der Praktiker-Gruppe anteilig zugerechnet. Der im Abschluss berücksichtigte Anteil ergibt sich aus dem prozentualen Anteil der Regulierungserträge von Praktiker an den gesamten Regulierungserträgen der MIAG C.V. Die Aufwendungen und Erträge der MIAG C.V. wurden nach diesem Schlüssel verteilt.

Die Aufwendungen und Erträge der MGB Hongkong wurden der Praktiker-Gruppe anteilig zugerechnet.

Der auf die Praktiker-Gruppe entfallende prozentuale Anteil ergibt sich aus dem Verhältnis der mit Praktiker in einem Jahr getätigten Umsätze zu den Gesamtumsätzen der MGB Hongkong.

Aufwendungen und Erträge zwischen Praktiker und der MGB Hongkong wurden eliminiert.

Angaben zu Querschnittsgesellschaften

Die der Praktiker-Gruppe zugeordneten Aufwendungen und Erträge der MGB Hongkong stellen sich wie folgt dar:

Angaben in Tausend €	2005	2004
Umsatzerlöse	6.345	5.649
Bruttoergebnis vom Umsatz	6.345	5.649
Sonstige betriebliche Erträge	0	617
Vertriebskosten	-1.768	-2.956
Allgemeine Verwaltungskosten	-91	-216
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0	-16
Betriebliches Ergebnis	4.486	3.078
Ergebnis vor Steuern	4.486	3.078
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-480	-394
Jahresüberschuss	4.006	2.684

Die der Praktiker-Gruppe zugeordneten Aufwendungen und Erträge der MIAG C.V. stellen sich wie folgt dar:

Angaben in Tausend €	2005	2004
Sonstige betriebliche Erträge	7.459	6.821
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.653	-987
Betriebliches Ergebnis	5.806	5.834
Zinsergebnis	1.084	1.657
Finanzergebnis	1.084	1.657
Ergebnis vor Steuern	6.890	7.491
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.300	-953
Jahresüberschuss	5.590	6.538

Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005

Angaben in Tausend €	2005	2004
Umsatzerlöse	3.033.938	2.933.990
Einstandskosten der verkauften Waren	-2.069.337	-1.960.505
Bruttoergebnis vom Umsatz	964.601	973.485
Sonstige betriebliche Erträge	54.781	58.593
Vertriebskosten	-853.885	-895.846
Allgemeine Verwaltungskosten	-56.178	-52.643
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.493	-3.141
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	105.826	80.448
Finanzierungserträge	20.646	18.613
Finanzierungsaufwendungen	-26.144	-27.197
Finanzergebnis	-5.498	-8.584
Ergebnis vor Steuern	100.328	71.864
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-22.684	-8.210
Jahresüberschuss aus dem fortzuführenden Geschäft	77.644	63.654
Ergebnis aus veräußerten Unternehmensbereichen	17.062	-13.156
Jahresüberschuss	94.706	50.498
Anteile anderer Gesellschafter	-990	-911
Konzerngewinn	93.716	49.587

Kapitalflussrechnung

Angaben in Tausend €	2005	2004
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	105.826	80.448
Abschreibungen auf Vermögenswerte des Anlagevermögens	40.089	40.065
	145.915	120.513
Zunahme der Rückstellungen	4.558	3.066
Verlust (Gewinn) aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens	272	-148
Zunahme der Vorräte	-29.486	-39.672
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	79.106	39.403
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-11.496	-12.273
Zunahme der sonstigen Aktiva	-30.817	-36.934
Zunahme der sonstigen Passiva	14.629	10.110
Zahlungen für Ertragsteuern	-6.254	-13.557
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (im fortzuführenden Geschäft)	166.427	70.508
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (im nicht fortzuführenden Geschäft)	382	-4.973
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)	166.809	65.535
Einzahlungen aus Abgängen von Vermögenswerten des Anlagevermögens	10.229	1.443
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-53.609	-33.844
Cashflow aus der Investitionstätigkeit (gesamt)	-43.380	-32.401
Nettozinszahlungen	-9.061	-11.143
Auszahlungen an Minderheiten	-900	-760
Einzahlung einer Aktionärin	8.000	0
Einzahlung aus Börsengang	105.596	0
Abnahme der Verbindlichkeiten aus Finanzierungs-Leasing	-5.669	-5.353
Veränderung Finanzsaldo METRO AG und übrige	100.727	-51.791
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (im fortzuführenden Geschäft)	198.693	-69.047
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (im nicht fortzuführenden Geschäft)	-30.818	4.916
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (gesamt)	167.875	-64.131
Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel (gesamt)	291.304	-30.997
Wechselkursbedingte Änderungen der Finanzmittel	-359	120
Finanzmittel am Anfang der Periode (gesamt)	32.737	63.792
abzüglich Finanzmittel am Ende der Periode (im nicht fortzuführenden Geschäft)	0	178
Finanzmittel am Ende der Periode (gesamt)	323.682	32.737

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung ist gemäß IAS 7 nach der indirekten Methode erstellt und nach den Zahlungsströmen aus der Geschäfts-, Investitions- und Finanzierungstätigkeit gegliedert.

Nicht enthalten sind zahlungsunwirksame Zugänge in Höhe von 32.649 T€ (Vorjahr 21.896 T€) des Anlagevermögens aus Finanzierungs-Leasing. Es ergaben sich zahlungsunwirksame Abgänge in Höhe von 815 T€ (Vorjahr 0 T€) des Anlagevermögens aus Finanzierungs-Leasing und zahlungsunwirksame Abgänge in Höhe von 1.407 T€ (Vorjahr 0 T€) der Verbindlichkeiten aus Finanzierungs-Leasing.

Der Posten „Veränderung Finanzsaldo METRO AG und übrige“ beinhaltet im Vorjahr Non-Cash-Transaktionen (Forderungsverzicht der METRO AG und Einzahlung in die Kapitalrücklage) in Höhe von 350 Mio. €.

Da von den Finanzmitteln 25.391 T€ verpfändet wurden, sind diese nicht der Position Finanzmittel zuzurechnen, sondern dem Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (im fortzuführenden Geschäft). Dort wurden sie der Position „Zunahme der sonstigen Aktiva“ zugeordnet.

Die Finanzmittel enthalten Guthaben bei Kreditinstituten und den Kassenbestand.

Segmentberichterstattung 2005

Angaben in T€	Fortzuführendes Geschäft			Summe Konzern	Nicht fortzuführendes Geschäft
	Inland	Ausland	Überleitungsrechnung		
Umsatzerlöse (netto)	2.266.449	769.457	-1.968	3.033.938	13.764
Sonstige betriebliche Erträge	49.833	13.193	-8.245	54.781	423
Ergebnis vor Finanzergebnis, Ertragsteuern und Abschreibungen	77.248	68.667	0	145.915	-6.511
Ergebnis vor Finanzergebnis, Ertragsteuern und Firmenwertabschreibungen	54.284	51.542	0	105.826	-6.527
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern	54.284	51.542	0	105.826	-6.527
Abschreibungen auf Firmenwerte	0	0	0	0	0
Abschreibungen auf außerplanmäßige Firmenwerte	0	0	0	0	0
Alle anderen	22.964	17.125	0	40.089	16
Investitionen	25.137	61.122	0	86.258	0
Segmentvermögen	848.243	323.727	-2.874	1.169.096	0
Segmentschulden	514.241	174.141	-2.949	685.433	0
Betriebsstätten (Anzahl)	275	65	0	340	0
Verkaufsflächen in 1.000 m ²	1.549.259	462.564	0	2.011.823	0
Mitarbeiter 31.12. (Vollzeitbasis/ohne Auszubildende)	9.696	6.572	0	16.268	0

Überleitung vom Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern auf den Jahresüberschuss/-fehlbetrag

Angaben in T€	Fortzuführendes Geschäft			Summe Konzern	Nicht fortzuführendes Geschäft
	Inland	Ausland	Überleitungsrechnung		
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern	54.284	51.542	0	105.826	-6.527
Finanzergebnis				-5.498	-651
Ergebnis vor Steuern				100.328	-7.178
Steuern vom Einkommen und Ertrag				-22.684	-2
Jahresüberschuss/-fehlbetrag				77.644	-7.180

Segmentberichterstattung 2004

Angaben in T€	Fortzuführendes Geschäft				Nicht fortzuführendes Geschäft
	Inland	Ausland	Überleitungsrechnung	Summe	
Umsatzerlöse (netto)	2.250.967	685.094	-2.071	2.933.990	19.001
Sonstige betriebliche Erträge	55.722	12.493	-9.568	58.593	545
Ergebnis vor Finanzergebnis, Ertragsteuern und Abschreibungen	61.395	59.119	0	120.514	-13.398
Ergebnis vor Finanzergebnis, Ertragsteuern und Firmenwertabschreibungen	35.153	45.295	0	80.448	-13.416
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern	35.153	45.295	0	80.448	-13.416
Abschreibungen auf Firmenwerte (planmäßig)	0	0	0	0	0
Andere außerplanmäßige	0	0	0	0	0
Alle anderen	26.241	13.824	0	40.065	18
Investitionen	16.327	39.294	0	55.621	0
Segmentvermögen	851.062	237.464	-3.001	1.085.525	5.035
Segmentschulden	488.592	150.784	-21.980	617.396	71.834
Betriebsstätten (Anzahl)	278	57	0	335	4
Verkaufsflächen in 1.000 m ²	1.554.879	403.483	0	1.958.362	22.215
Mitarbeiter 31.12. (Vollzeitbasis/ohne Auszubildende)	9.964	5.723	0	15.687	129

Überleitung vom Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern auf den Jahresüberschuss/-fehlbetrag

Angaben in T€	Fortzuführendes Geschäft				Nicht fortzuführendes Geschäft
	Inland	Ausland	Überleitungsrechnung	Summe	
Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern	35.153	45.295	0	80.448	-13.416
Finanzergebnis				-8.584	-721
Ergebnis vor Steuern				71.864	-14.137
Steuern vom Einkommen und Ertrag				-8.210	981
Jahresüberschuss/-fehlbetrag				63.654	-13.156

Erläuterungen zu den Segmentdaten

Die Segmentberichterstattung ist nach IAS 14 aufgestellt.

Eine Unterteilung der Segmentberichterstattung in ein primäres und ein sekundäres Berichtsformat entfällt. Da die Praktiker-Gruppe fast ausschließlich das Geschäftsfeld Baumarkt betreibt, erfolgt lediglich eine geographische Aufteilung, die sich am Standort der Baumärkte orientiert.

Das nicht fortzuführende Geschäft ist ausschließlich dem Segment Ausland zuzurechnen.

Transfers zwischen den Regionen finden zu Preisen statt, wie sie auch mit Dritten vereinbart würden.

Die zahlungsunwirksamen Aufwendungen und Erträge bestehen im Wesentlichen aus der Veränderung der aktiven und passiven latenten Steuern, dem cash unwirksamen Finanzergebnis, Währungsdifferenzen und Finance-Leasing (Inland: 2005 -11.384 T€; 2004 1.440 T€; Ausland: 2005: -112 T€; 2004 -13.713 T€).

Das Ergebnis sowie die sonstigen betrieblichen Erträge der im Ausland ansässigen Querschnittsgesellschaften Praktiker Group Buying HK Ltd. (Hongkong) und Praktiker International AG wurden in 2004 und in 2005 dem Segment Ausland zugerechnet.

Die Investitionen beziehen sich auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte.

Das Segmentvermögen umfasst das kurz- und langfristige Vermögen (ohne Finanzanlagen), bereinigt um verzinsliche Forderungen und flüssige Mittel sowie die aktiven Rechnungsabgrenzungen.

Die Effekte aus den Konsolidierungsmaßnahmen wurden separat in der Spalte „Überleitungsstellen“ dargestellt.

Der zum 31. Dezember 2005 ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert (116.590 T€) betrifft mit 114.890 T€ das Segment Inland und mit 1.700 T€ das Segment Ausland.