



Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
22. april 2025

Rasmus Brunbjerg Muff
Dirigent

365discount A/S
CVR-nr. 11 51 74 98
Roskildevej 65, Albertslund

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	5
Økonomiske forhold og forventninger	6
Forretningsledelse og risikostyring	8
Lovpligtige redegørelser	11
Påtegninger	12
Ledespåtegning	13
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	14
Årsregnskab	16
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

365discount A/S

Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon: +45 4386 4386

Telefax: +45 4386 3386

Hjemmeside: www.365discount.dk

CVR-nr.: 11 51 74 98

Stiftet: 2. november 1987

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Anders Boll Holmelund, formand
Jeff Olsen Gravenhorst
Thor Skov Jørgensen

Direktion

Michael Tilsted, direktør
Jeff Salter, direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	9.776	9.414	8.356	7.981	8.133
Bruttoresultat	446	312	166	574	772
Driftsresultat (EBIT) før særlige poster	-556	-765	-817	-336	-82
Særlige poster før skat*	72	-760	0	0	0
Driftsresultat (EBIT) efter særlige poster	-484	-1.525	-817	-336	-82
Resultat efter kapitalandele	-498	-1.523	-821	-335	-90
Finansielle poster, netto	15	-10	-3	-3	10
Resultat før skat	-483	-1.533	-824	-338	-80
Årets resultat	-81	-1.569	-651	-263	-64
Balance					
Aktiver i alt	1.686	1.152	1.738	1.426	1.125
Egenkapital	918	-502	467	318	81
Årets investeringer i materielle anlægsaktiver	197	492	470	407	183
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (ROE)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditetsgrad	54,4 %	neg.	26,9 %	22,3 %	7,2 %
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	2.124	2.121	2.070	2.104	2.052
Antal medarbejdere (ultimo)	9.015	9.642	8.769	8.303	8.062

Der henvises til definitioner i afsnittet om anvendt regnskabspraksis i note 1: Anvendt regnskabspraksis.

* Se også note 2: Særlige poster

Økonomiske forhold og forventninger

Hovedaktivitet

365discount A/S er ejet af Coop Danmark A/S, som er ejet af OK a.m.b.a. og Coop amba med hhv. 50,82% og 49,18%.

365discount A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af dagligvarer fra egne butikker i Danmark og Tyskland.

Forretningsområdet

365discount A/S opererer i discountsegmentet. 365discount A/S er en central del af Coop Danmark-koncernens fremtidige strategi ikke mindst i en tid, hvor forbrugerne søger mod discountbutikkerne i større grad end tidligere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

365discount A/S omsatte i 2024 for 9.776 mio. kr., hvilket er 3,8% højere end i 2023 (2023: 9.414 mio. kr.) og i overensstemmelse med forventningerne kommunikeret i årsrapporten for 2023.

Driftsresultatet (EBIT) blev -556 mio. kr. før særlige poster (se note 2) mod -765 mio. kr. i 2023, og dermed en underliggende forbedring på 209 mio. kr. i overensstemmelse med forventningerne kommunikeret i årsrapporten for 2023. Vi fortsætter dermed fremgangen mod en profitabel discountkæde.

. 365discount A/S har realiseret en højere avance i 2024 sammenlignet med 2023 gennem bedre eksekveret kommerciel strategi og drift. I 2024 oplevede 365discount A/S, som i 2023, en stigning i butikstyperier.. 365discount A/S spiller en afgørende rolle i at servicere det voksende discountmarked og dermed tilbyde Coops

kunder indkøbsmuligheder inden for dette område. Hertil bidrager 365discount A/S med stordriftsfordele og synergi på tværs af Coop-koncernen.

365discount A/S har i 2024 modtaget et kontant koncerntilskud på 1.500 mio. kr. fra Coop Danmark A/S, der er indregnet på selskabets egenkapital. Koncerntilskuddet har til formål at sikre tilstrækkelig kapital til den fremtidige drift i selskabet.

Årets samlede resultat for 365discount A/S anses af ledelsen som værende utilfredsstillende, men fremgangen på 209 mio. kr. på driftsresultat (EBIT) før særlige poster er tilfredsstillende.

Særlige forhold

Årets resultat er påvirket af en række ekstraordinære engangshændelser vedr. reetableringsforpligtigelse, indregning af skatteaktiv og tilbageførsel af nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Ovenstående påvirker resultatet men ikke den underliggende drift. Samlet betyder det en positiv engangspåvirkning på 72 mio. kr. på EBIT og 292 mio. kr. på skat. Se note 1 og note 2 for en specifikation heraf.

Forventninger til fremtiden

I 2025 er fokus fortsat på at løfte lønsomheden og omsætningen. Der fokuseres på kernerdriften gennem bedre kundeoplevelser i vores butikker, bedre kommercielt værditilbud og fokus på effektiv drift til glæde for kollegaer og kunder. Vi sætter ind på tværs af værdikæden med optimering af sortiment, varens vej fra leverandør til butik samt kampagne- og rabatbudskaber mod kunderne og optimering af arbejdsgange.

Der vil fortsat blive investeret i moderniseringer af butiksnettet, digitale løsninger til ansatte, kunder og medlemmer og energibesparende foranstaltninger. Der er i 2024 udrullet kassesluser med selvscanning i næsten alle butikker, hvilket bidrager med en bedre kundeoplevelse og mere effektive arbejdsgange.

Der vil fortsat være fokus på at effektivisere i alle dele af organisationen samt styrkelse af kundemødet i butikkerne. Den intensive konkurrence på discountmarkedet forventes at fortsætte i 2025, hvor 365discount A/S spiller en afgørende rolle for Coop.

Driftsresultat (EBIT) forventes i 2025 i niveauet -450 mio. kr. til -350 mio. kr., hvilket er efter planen. Omsætningen forventes i 2025 at falde i niveauet 3% til 6% som følge af butikslukninger. Den underliggende omsætning for de sammenlignelige butikker forventes at stige.

Forretningsledelse og risikostyring

Enterprise risk management

Coop Danmark A/S (Coop Danmark eller Coop) arbejder systematisk med identifikation af risici og risikoreducerende tiltag, som er forankret i Coops Enterprise Risk Management-program (ERM). 365discount A/S er underlagt det centrale ERM-program, der er gældende for hele Coop Danmark-koncernen.

Coops risikostyringsarbejde har til formål at skabe overblik over koncernens risici, deres indbyrdes forbundethed og gennem en identifikation af udløsende årsager reducere risicienes konsekvens og/eller sandsynlighed. Coops compliancearbejde har til formål at udbrede politikker og sikre overholdelse af disse, således at Coops adfærd er i overensstemmelse med de vedtagne standarder.

Coop har fokus på de risici, der kan påvirke medarbejdere eller koncernens indtjening negativt, samt de risici, som kan kompromittere vareforsynings sikkerheden og koncernens image og sikkerhed. Coops arbejde med ESG-risici er integreret i ERM-programmet. Via Coops dobbelt væsentlighedsanalyse identificeres blandt andet de ESG-risici, som kan have en finansiell påvirkning på Coops forretning. Alle identificerede ESG-risici, som kan have en potentiel finansiell påvirkning evalueres i samarbejde med medlemmer fra ERM-boardet.

Roller og ansvar

Coop Danmark-koncernens bestyrelse har det overordnede ansvar for at overvåge risici og sikre en effektiv og transparent risikostyringsproces og et velfungerende kontrolmiljø. Deres

ansvarsområde dækker hele koncernen inklusiv 365discount A/S. Bestyrelsen modtager regelmæssigt rapportering om risici, deres indbyrdes sammenhæng, udviklingen samt håndteringen af disse, og bestyrelsen anerkender vigtigheden af og styrken i en proaktiv risikostyring. Der er fokus på såvel risici med en relativt kort tidshorisont som risici af mere strategisk og langsigtet betydning.

Finansielle risici

Finansiell risiko anses for at være variationer i virksomhedens resultat og pengestrømme som følge af ændringer i valutakurser, renteniveauer, elpriser og refinansierings- og kreditrisici. De finansielle risici er i Coop Danmark-koncernen søgt afdækket i den af bestyrelsen vedtagne finanspolitik. Finanspolitikken fastlægger retningslinjerne for håndteringen af koncernens risici, herunder afgrænsningen mellem direktionens og bestyrelsens beføjelser.

Der er således konkret taget stilling til;

- hvilke modparter, koncernen kan vælge til sine finansielle transaktioner.
- retningslinjer og limits for afdækning af finansielle risici inden for henholdsvis rente-, valuta-, el- og kreditrisici.
- hvilke placeringsmuligheder, direktionen kan vælge.
- hvilke krav der stilles til den løbende afrapportering til bestyrelsen.

Det overordnede ansvar for finansiell risikostyring er centralt placeret i Coop Danmark-koncernens treasury-funktion. En centralisering af den finansielle styring skal medvirke til, at Coop opnår besparelser, herunder lavere finansieringsomkostninger, samt sikre, at de nødvendige kontroller og styring af de forskellige risici sker i henhold til den af bestyrelsen fastsatte finanspolitik.

Finansiering og renterisiko

365discount-koncernen er afhængig af at Coop Danmark-koncernen i nødvendigt omfang fremadrettet kan stille finansiering til rådighed for selskabet.

Coops rentebærende finansiering består i væsentlighed af realkreditlån, bankfaciliteter, forudbetalinger og ansvarlige lån fra brugsforeningerne. Rentebærende tilgodehavender består af kortfristede placeringer og likvide midler. Realkreditlånene har en gennemsnitlig tilbageværende løbetid på mere end 20 år. Det samlede udestående vedrørende realkreditlån var 100 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Finanspolitikken sætter rammerne for afdækningsprocent og løbetid vedrørende rentebindingen med det formål at begrænse de negative effekter af en ændring af markedsrenterne. I henhold til finanspolitikken skal 60 til 80 procent af realkreditgælden være afdækket med en varighed på 2,5 til 3,5 år. Pr. 31. december 2024 var den gennemsnitlige rentebinding 3,07 år med en afdækningsprocent på 68. Der var ikke trukket på Coops bankfacilitet pr. 31. december 2024. De indgåede renteswaps vurderes effektivt at sikre risikoen.

Coop er eksponeret for finansielle kreditrisici, som opstår ved placering af koncernens likvide midler og ved handel med afledte finansielle instrumenter. Disse risici er begrænset i overensstemmelse med finanspolitikken.

De finansielle kreditrisici ligger, jf. finanspolitikken, således hovedsageligt mod de store, nordiske banker og mod et af de største elsselskaber i Norden.

Elrisici

Med det formål at reducere eksponeringen over for ændringer i elprisen anvender selskabet finansielle instrumenter på elmarkedet. Afdækningen sker på koncernniveau, og koncernens finanspolitik foreskriver en langsigtet prissikringsstrategi.

Kreditrisici

Som følge af strukturen af 365discount A/S' forretning er kreditrisici meget begrænsede. Hovedparten af salget foregår således som kontantsalg, og kreditrisikoen kan hovedsageligt henføres til større kreditkortudbydere. Historisk har tabet på disse tilgodehavender været lavt.

365discount A/S er via moderselskabet Coop Danmark eksponeret for finansielle kreditrisici, som opstår ved placering af koncernens likvide midler og ved handel med afledte finansielle instrumenter. Disse risici skal begrænses i overensstemmelse med finanspolitikken. I henhold til finanspolitikken skal modparterne minimum have en rating A, alternativt skal de være på listen over SIFI-institutter.

Likviditetsstyring

365discount A/S har via moderselskabet Coop Danmark et kontinuerligt fokus på likviditetsstyring, hvor formålet er at sikre tilstedeværelsen af tilstrækkelig fri likviditet til drift og investeringer samt en optimal kapitalstruktur.

Likviditetsstyringen er inddelt i forskellige tidsintervaller, kort sigt (ugentligt), månedligt for de kommende tre måneder og årligt. Coop udarbejder ugentligt likviditets-forecast, hvor Coop forecaster forventede ind- og udbetalinger for den kommende uge. Månedligt opdaterer Coop likviditetsforecast for de kommende tre måneder ved at forecaste pengestrømme fra drift, investering og finansiering og årligt tilsikres det, at der er tilstrækkelig likviditet til at eksekvere strategien.

Dataetik

365discount A/S er underlagt moderselskabet Coop Danmarks dataetik. Coop ønsker at tage en ansvarlig rolle i forhold til vores kunde-, medarbejder- og medlemsdata. Vi inddrager og tydeliggør dataetiske overvejelser når vores data tilvejebringes og håndteres. Dataetik handler for Coop om aktivt at forholde sig til, hvordan vi tilvejebringer og bruger særligt kunde- og medlemsdata på en måde der er i overensstemmelse med Coops værdigrundlag og med respekt for menneskelig værdighed, den enkelte brugers selvbestemmelse og det enkelte menneskes privatliv. Ydermere ønsker vi via brugen af data at spille en særlig aktiv rolle i forhold til at skabe øget forbrugeroplysning om bæredygtigt forbrug.

På den baggrund har Coop arbejdet med følgende principper for dataetik med hovedvægt på dataetiske overvejelser vedrørende kunder og medlemmer:

- *Vi forpligter os til at kunne redegøre for vores dataetiske overvejelser i forbindelse med tilvejebringelsen og*

anvendelsen af data, der relaterer sig til vores kunder og medlemmer.

- *Vi vil tage aktiv etisk stilling til, hvordan vi anvender vores kunders og medlemmers individuelle, såvel som segmentbaserede adfærdsdata.*
- *Vi vil ved valg af samarbejdspartnere inddrage dataetiske perspektiver i forhold til anvendelsen af data om vores kunder, medlemmer og medarbejdere.*
- *Vi vil ved implementering af nye teknologier inddrage dataetiske aspekter af teknologien.*
- *Vi forpligter os til at give data tilbage til kunder og medlemmer ved at give øget indsigt i emner, der har relation til et ansvarligt forbrug, fx bæredygtighed, klima, økologi, ernæring og sundhed.*
- *Vi vil tage hensyn til medarbejderne, når vi indsamler og anvender data til at forbedre vores forretningsgange.*

På baggrund af den nye ejerskabsstruktur vil Coops dataetik politik, principper og governance blive opdateret i løbet af 2025. Der henvises til <https://info.coop.dk/ansvarlighed/principper-og-politikker/>

Lovpligtige redegørelser

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabets redegørelse for samfundsansvar fremgår af moderselskabet Coop Danmark A/S' årsrapport, som kan læses på:

<https://info.coop.dk/kontakt/pressekontakt/aarsrapporter.aspx>

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for 365discount A/S. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 10. april 2025

Direktionen

Michael Tilsted
Direktør

Jeff Salter
Direktør

Bestyrelsen

Anders Boll Holmelund
Formand

Jeff Olsen Gravenhorst

Thor Skov Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 365discount A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for 365discount A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer

for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller

forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 10. april 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jan C. Olsen
statsaut. revisor
mne33717

Ole Becker
statsaut. revisor
mne33732

Årsregnskab

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

t.kr.	Note	2024	2023
Nettoomsætning	4	9.775.953	9.413.698
Andre driftsindtægter	5	27.090	23.032
Vareforbrug		-7.893.291	-7.698.678
Andre eksterne omkostninger	6	-1.463.776	-1.426.008
Bruttoresultat		445.976	312.044
Personaleomkostninger	7	-988.595	-933.568
Af- og nedskrivninger	8	58.214	-903.389
Driftsresultat		-484.405	-1.524.913
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-13.306	1.604
Resultat efter kapitalandele		-497.711	-1.523.309
Finansielle indtægter	9	21.424	6.176
Finansielle omkostninger	10	-6.394	-15.722
Resultat før skat		-482.681	-1.532.855
Skat af årets resultat	11	401.951	-35.941
ÅRETS RESULTAT	12	-80.730	-1.568.796

Balance - Aktiver

Pr. 31. december

t.kr.	Note	2024	2023
Anlægsaktiver			
Erhvervede lignende rettigheder		1.350	0
Immaterielle anlægsaktiver	13	1.350	0
Grunde og bygninger		306.678	217.218
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63.205	0
Indretning af lejede lokaler		127.714	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.822	41.958
Materielle anlægsaktiver	14	501.419	259.176
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.180	18.470
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.830	24.826
Andre tilgodehavender		20.192	18.716
Finansielle anlægsaktiver	15	53.202	62.012
ANLÆGSAKTIVER I ALT		555.971	321.188
Omsætningsaktiver			
Færdigvarer og handelsvarer		526.410	544.568
Varebeholdninger		526.410	544.568
Tilgodehavender fra salg		6.958	7.470
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		103.007	233
Udskudt skat	16	205.388	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		192.155	141.241
Andre tilgodehavender		12.662	16.117
Periodeafgrænsningsposter	17	2.342	1.434
Tilgodehavender		522.512	166.495
Likvide beholdninger		81.048	119.735
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		1.129.970	830.798
AKTIVER I ALT		1.685.941	1.151.986

Balance - Passiver

Pr. 31. december

t.kr.	Note	2024	2023
Egenkapital			
Virksomhedskapital	18	26.000	26.000
Overført resultat		891.567	-527.718
EGENKAPITAL I ALT		917.567	-501.718
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	19	105.816	27.894
Hensatte forpligtelser i alt		105.816	27.894
Langfristede gældsforpligtelser			
Anden rentebærende langfristet gæld		43.556	42.285
Prioritetsgæld		98.877	99.567
Periodeafgrænsningsposter	20	12.399	6.806
Anden gæld		1.515	1.222
Langfristede gældsforpligtelser i alt	21	156.347	149.880
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	21	672	1.066
Forudbetalinger		485	0
Leverandørgæld	22	190.709	238.740
Gæld til tilknyttede virksomheder		36.566	899.767
Gæld til associerede virksomheder		0	23.038
Gæld til virksomhedsdeltagere		4.738	0
Anden gæld		270.131	312.025
Periodeafgrænsningsposter	20, 21	2.910	1.294
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		506.211	1.475.930
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		662.558	1.625.810
PASSIVER I ALT		1.685.941	1.151.986
Anvendt regnskabspraksis	1		
Særlige poster	2		
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	3		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	23		
Nærtstående parter	24		

Egenkapitalopgørelse

Pr. 31. december

t.kr.	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo pr. 1.1.2023	26.000	441.052	467.052
Koncerntilskud	0	600.000	600.000
Øvrige reguleringer	0	26	26
Årets resultat	0	-1.568.796	-1.568.796
Saldo pr 31.12.2023	26.000	-527.718	-501.718
Saldo pr. 1.1.2024	26.000	-527.718	-501.718
Koncerntilskud	0	1.500.000	1.500.000
Øvrige reguleringer	0	15	15
Årets resultat	0	-80.730	-80.730
Saldo pr. 31.12.2024	26.000	891.567	917.567

Noter til årsregnskabet

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Regnskabsklasse

Årsrapporten for 365discount A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store selskaber i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Virksomheden har anvendt undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 112, stk. 1 og ikke aflagt koncernregnskab.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Ledelsen foretager løbende vurdering af regnskabsmæssige skøn. Ledelsen har historisk ikke vurderet, at der har været tilstrækkeligt grundlag for opgørelse og indregning af reetableringsforpligtelse på lejemål ved fraflytning. Som led i afvikling af en række lejemål har ledelsen vurderet, at der i 2024 er opnået tilstrækkelig indsigt og grundlag for at opgøre og indregne en reetableringsforpligtelse.

Effekt ved indregning i 2024 er følgende: materielle anlægsaktiver er forøget med 30.284 t.kr., andre hensatte forpligtelser er forøget med 88.707 t.kr. og hensættelsen til udskudt skat er reduceret med 12.853 t.kr. Den samlede resultateffekt er -45.570 t.kr. i 2024.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i resultatopgørelse og balance, som ikke påvirker årets resultat eller balancesum.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Udeladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Coop Danmark A/S.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Ved omregning af udenlandske datterselskabers regnskaber omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser, mens balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurs for monetære poster. Ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet datterselskaberne ikke anses for at være selvstændige udenlandske enheder.

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af udenlandske datterselskabers egenkapitaler primo året samt valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af udenlandske datterselskabers resultatopgørelser til gennemsnitlige valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af salg af handelsvarer, færdigvarer, lejeindtægter vedrørende ejendomme og salg af ydelser. Handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og fratrullet rabatter og bonus i forbindelse med salget. Nettoomsætning, der vedrører salg af ydelser, indregnes på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Vurderingen af om 365discount A/S agerer som principal eller agent i et handelsforhold foretages ud fra en samlet vurdering af kriterierne i henhold til IAS 18. I situationer, hvor 365discount A/S agerer som agent, indregnes og måles omsætningen, svarende til den modtagne provision tillagt eventuelle andre indtægter, som modtages fra principalen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til hovedaktiviteten, herunder gevinst ved salg af anlægsaktiver, parkeringsindtægter, indtægter vedrørende salg af reklameplads, modtagne tilskud samt donationer til dækning af omkostninger mv.

Gevinster ved salg af aktiver på operationelle sale-and-leaseback aftaler indregnes som andre driftsindtægter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver samt tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. fratrullet omkostninger overført til immaterielle anlægsaktiver, færdiggjorte udviklingsprojekter.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Skrotning af materielle anlægsaktiver i forbindelse med butikslukninger mm. indregnes som af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultater af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af internt avance/tab samt fradrag af afskrivninger eller indtægtsførsel af positiv/negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, indekseringsreguleringer af indefrosne feriepenge, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, ændringer i afledte finansielle instrumenter, som ikke sikringsbogføres samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver opgøres til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter i kostprisen vedrørende egenfremstillede aktiver.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede lignende rettigheder

Brugsrettigheder består af betaling for 365discounts inklusion i Coop Plus samarbejdet, som er en langsigtet strategisk beslutning, baseret på en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Brugsrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, dog maksimalt den resterende del af en lejekontrakts uopsigeligheid eller 10 år, afhængig af hvilken periode der måtte være kortest.

Øvrige rettigheder afskrives lineært over 20 år, da denne afskrivningsperiode vurderes bedst at afspejle nytten af de pågældende rettigheder.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar opgøres til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter i kostprisen vedrørende egenfremstillede aktiver.

Nutidsværdien af de forventede omkostninger til reetablering af lejemål aktiveres ved lejemålets indgåelse, med modpost under hensatte forpligtelser. Hvert år reguleres aktivet med udviklingen i nettoprisindekset. Aktivet afskrives med tillæg af de årlige indeksreguleringer lineært over lejemålets længde. Reetableringsforpligtelser indgår under indretning af lejede lokaler.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien og brugstid revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bygninger	15-50 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Omfatter primært etablering og ombygning af butikker, der indregnes til kostpris og ved færdiggørelse overføres til relevant anlægsgruppe og afskrives fra tidspunkt for ibrugtagning.

Kapitalandele, tilknyttede virksomheder

Ved køb af virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden).

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode (equity-metoden). Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser,

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvis moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter den vejede gennemsnitsmetode (MAP-Moving Average Price).

Kostprisen for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og fratrullet leverandørrabatter. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger samt under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af investeringer i andelsselskab, måles til indskud af andelskapitalen (kostpris).

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Vurderingen af udskudte skatteaktiver foretages under hensyntagen til, at visse skatteaktiver kan være underkastet begrænsninger i anvendelsesmulighederne. Sådanne begrænsninger kan fx. være: muligheden for fremførsel af skattemæssigt underskud, at særlige arter af skattemæssige underskud – fx. ejendomsstab – kun kan modregnes i tilsvarende skattemæssig indkomst.

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavende og skyldige skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger, bankindeståender og penge på vej.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter primært hensættelser til reetableringer ved fraflytninger af lejemål, hensatte forpligtelser, hensættelser til tomgangsleje, garantiforpligtigelser og retssager.

Hensættelse til reetablering omfatter både lejemål, der er opsagt pr. balancedagen, og aktive lejemål med lejekontrakter, hvori der indgår en forpligtelse til at reetablere lejemålet ved fraflytning, såfremt der er foretaget ændringer til det lejede lokale.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige på balancedagen for at afvikle forpligtelserne. Omkostninger til reetablering af lejemål indregnes på baggrund af estimerede omkostninger ved udtræden af lejemålet. Hensættelsen opgøres som skønnede reetableringsomkostninger pr. lejemål multipliceret med antal af lejekontrakter.

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anden rentebærende gæld

Under anden rentebærende gæld indregnes indefrosne feriemidler inkl. indekseringstillæg og leasing forpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingaftaler, der ikke er finansielle leasingaftaler, betragtes som operationelle leasingaftaler. Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid og størrelsen af operationelle leasingydelser noteoplyses.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne huslejetilskud vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Modtagne huslejetilskud indtægtsføres lineært som reduktion af huslejeomkostninger henover den uopsigelige kontraktperiode.

Under kortfristede periodeafgrænsningsposter er indregnet den andel af modtagne tilskud, der forventes indtægtsført inden for det kommende regnskabsår. Den resterende andel indregnes under langfristede.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet som:

$$\text{Egenkapitalens forrentning (ROE)} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

Noter

Note 2: Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af 365discounts primære drift og som ikke antages at være tilbagevendende.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række særlige poster, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift og er derfor medtaget i denne note.

t.kr.	2024	2023
Indtægter		
Tilbageførsel af nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	129.000	0
Indregning af udskudt skatteaktiv	292.169	0
I alt	421.169	0
Omkostninger		
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	-759.927
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	0	-373.142
Regulering af reetablering	-56.941	0
I alt	-56.941	-1.133.069
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Af- og nedskrivninger af materielle aktiver	72.059	-759.927
Skat af årets resultat	292.169	-373.142
I alt	364.228	-1.133.069

Tilbageførsel af nedskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver

Nedskrivningstest

I årsrapporten for 2023 for 365discount blev der i selskabet foretaget nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver med i alt 759.927 t.kr.

Der er for 2024 udarbejdet en nedskrivningstest efter samme princip som for 2023 (value-in use). I nedskrivningstesten er opgjort en kapitalværdi for hver af de identificerede pengestrømsfrembringende enheder, der er sammenholdt med de regnskabsmæssige værdier af aktiver fordelt til hver af enhederne. I det omfang, at de regnskabsmæssige værdier overstiger de opgjorte kapitalværdier, er der foretaget nedskrivning til den lavere kapitalværdi og omvendt, hvis de ligger under er der foretaget tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger.

Baseret på nedskrivningstesten for 2024 er der opgjort en samlet tilbageførsel af tidligere nedskrivninger af materielle anlægsaktiver i 365discount A/S på 129.000 t.kr.

Note 2: Særlige poster (fortsat)

Tilbageførslen er indregnet og præsenteret i resultatopgørelsen i posten "af- og nedskrivninger", med yderligere specifikation og forklaring i note 8 og 14 om materielle anlægsaktiver.

Pengestrømsfrembringende enheder

Ved gennemførelse af nedskrivningstesten er selskabets aktiviteter opdelt i pengestrømsfrembringende enheder, der er vurderet at skabe selvstændige pengestrømme. Der er i den forbindelse identificeret følgende enheder: 365discount A/S og Fakta GmbH.

365discount A/S ejer Fakta GmbH, som er behandlet som en individuel enhed i nedskrivningstesten. Der er ikke identificeret nedskrivningsbehov knyttet til denne enhed.

Væsentlige parametre for opgørelse af kapitalværdien

Ved opgørelse af kapitalværdien af de enkelte pengestrømsfrembringende enheder er der taget udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte forretningsplan fra december 2024 korrigeret for efterfølgende besluttede tiltag. Der er ved opgørelse af kapitalværdien ikke indregnet effekt af tiltag, som ikke var initieret og igangsat pr. 31. december 2024.

Kapitalværdien er beregnet ved en tilbagediskontering af de forventede pengestrømme i de enkelte pengestrømsfrembringende enheder opgjort på baggrund af en fire-årig budgetperiode, en efterfølgende seks-årig normaliseret prognoseperiode og endelig en terminalperiode. Der er anvendt en samlet budget- og prognoseperiode på 10 år for at muliggøre overgang til en terminalperiode baseret på et normaliseret grundlag. De væsentligste anvendte forudsætninger, som kapitalværdien er særlig følsom overfor, består af omsætningsvækst, salgsavance, svind, omkostningsniveau og diskonteringsfaktor (WACC).

Omsætningsvækst

Forventningen til de enkelte pengestrømsfrembringende enheders fremtidige omsætning driver en væsentlig del af de opgjorte kapitalværdier, og ændringer i den forventede omsætningsvækst for enhederne vil have en væsentlig påvirkning på værdien af de enkelte enheder. I prognosen for 2025-2028 er anvendt årlige vækstrater på 2,5% til 5,0% og for 2029-2034 er anvendt årlig vækstrate på 2% (2023: 2% til 5%). I terminalperioden er ligeledes anvendt 2% vækst som udtryk for den langsigtede inflation.

Salgsavance inklusive svind

Ændringer i den fremtidige bruttomargin vil have en væsentlig påvirkning på enhedernes kapitalværdi. Der er set en bedring i indtjeningen i butikkerne inkl. reduceret svind-niveauer som følge af igangsatte tiltag på området. Det øgede fokus på svind-niveau i butikkerne forventes fortsat at ville påvirke indtjeningen positivt og dermed værdien af enhederne. I budget-, prognose- og terminalperioden er anvendt et løft i avanceprocenter opnået i en kombination af produktmix, indkøbspriser og et reduceret svind på samlet -0,4% til 1,2% point.

Noter

Note 2: Særlige poster (fortsat)

Omkostningsniveau

I 2024 blev adresseret en række tiltag på at nedbringe en lang række omkostninger både centralt og i butiksnetworket. Reduktion af det generelle omkostningsniveau har allerede har positiv påvirkning på værdien af de enkelte pengestrømsfrembringende enheder og tilsvarende forventes der at ligge en positiv effekt fremover. I prognoseperioden 2026-2028 er anvendt årlig nominal stigning på butiksniveau i omkostninger på -1,1% til 3,9% (2023: 1% til 4%), og i terminalperioden er anvendt en stigning på 2% (gennemsnit på tværs af de pengestrømsfrembringende enheder).

Diskonteringsfaktor (WACC)

365discount A/S har i forbindelse med nedskrivningstesten opgjort en tilbagediskonteringsfaktor for hver af de pengestrømsfrembringende enheder med udgangspunkt i undersøgte WACC-niveauer for tilsvarende virksomheder korregeret for vurderede særlige risici knyttet til 365discount A/S' aktiviteter, herunder risikoen for at de budgetterede og prognosticerede pengestrømme ikke realiseres som forventet. Der er for 365discount anvendt en diskonteringsfaktor efter skat på 17,2% (2023: 13,0% efter skat).

WACC er generelt forøget som følge af et øget i risikotillæg.

Da kapitalværdien bl.a. er baseret på forventninger til fremtiden, er der en naturlig usikkerhed knyttet til den opgjorte værdi.

Den anvendte diskonteringsfaktor er den væsentligste enkeltstående forudsætning anvendt ved opgørelse af kapitalværdien. Såfremt diskonteringsfaktoren blev forøget med 1%-point, ville det påvirke kapitalværdien i selskabet negativt med 75 mio. kr. (2023: 216 mio. kr.).

Indregning af udskudt skatteaktiv

Skatteværdien af skatteaktiver, primært relateret til tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver, blev i 2023 nedskrevet til nul. I 2024 er denne nedskrivning tilbageført som følge af den nye sambeskatning med OK a.m.b.a.-koncernen, hvormed der er opstået mulighed for udnyttelse heraf. Se i øvrigt note 11.

Regulering af reetablering

Ledelsen foretager løbende vurdering af regnskabsmæssige skøn. Ledelsen har historisk ikke vurderet, at der har været tilstrækkeligt grundlag for opgørelse og indregning af reetableringsforpligtelse på lejemål ved fraflytning. Som led i afvikling af en række lejemål har ledelsen vurderet, at der i 2024 er opnået tilstrækkelig indsigt og grundlag for at opgøre og indregne en reetableringsforpligtelse. Se i øvrigt note 1.

Note 3: Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Coop Danmark A/S og 365discount A/S på den ene side og Salling Group A/S og Salling Group Ejendomme A/S på den anden side indgik den 27. juni 2024 en aftale om Coop Danmark-koncernens salg af 33 butikker (bestående af lejemål og ejendomme) til Salling Group-koncernen. Heraf sælger 365discount A/S 26 lejemål og én ejendom. Aftalen er betinget af sædvanlige forhold, herunder at Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen godkender handlen. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens godkendelse af handlen blev meddelt den 26. marts 2025. Fristen for overdragelse af butikkerne til Salling Group-koncernen er 30 bankdage efter Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens godkendelse.

Noter

Note 4: Nettoomsætning

t.kr.	2024	2023
Geografiske markeder		
Danmark	9.775.953	9.413.698
I alt	9.775.953	9.413.698
Aktiviteter		
Detailomsætning	9.752.670	9.389.717
Engrosomsætning	1.788	1.046
Salg af ydelser	21.495	22.935
I alt	9.775.953	9.413.698

Noter 5: Andre driftsindtægter

t.kr.	2024	2023
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	2.868	6.149
Øvrige driftsindtægter	24.222	16.883
Andre driftsindtægter i alt	27.090	23.032

Note 6: Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indgår honorar til de af generalforsamlingen valgte revisorer. I henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 er der ikke oplyst om honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer i det de er medtaget i koncernregnskabet for Coop Danmark A/S, Albertslund, CVR-nr. 26 25 94 95.

Generalforsamlingsvalgte revisor er i 2024 EY Godkendt Revisionspartnerselskab og for 2023 Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Note 7: Personaleomkostninger

t.kr.	2024	2023
Lønninger og gager	-885.250	-845.273
Pensionsbidrag	-61.455	-53.672
Andre omkostninger til social sikring	-18.809	-18.236
Øvrige personalerelaterede omkostninger	-23.081	-16.387
I alt	-988.595	-933.568
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	2.124	2.121

Vederlag til direktionen

Heraf samlet vederlag til direktionen:

t.kr.	2024	2023
Direktionen		
Lønninger og gager	-3.148	-4.262
Pensionsbidrag	-265	-272
I alt	-3.413	-4.534
Antal direktionsmedlemmer i året	2	2

Der har i 2024 været to selskabsanmeldte direktører.

Der udbetales ikke honorar til bestyrelsen i selskabet, da de er vederlagt i moderselskabet Coop Danmark A/S.

Note 8: Af- og nedskrivninger

t.kr.	2024	2023
Afskrivning på immaterielle anlægsaktiver	-150	-502
Nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver	0	-2.678
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	-69.724	-138.002
Nedskrivning på materielle anlægsaktiver	-912	-762.207
Tilbageførsel af nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	129.000	0
I alt	58.214	-903.389

Årets tilbageførte nedskrivninger på materielle anlægsaktiver på samlet 129.000 t.kr. består af tilbageførte nedskrivninger vedrørende sidste år. Der henvises i øvrigt til note 2.

Noter

Note 9: Finansielle indtægter

t.kr.	2024	2023
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	9.801	173
Indtægter fra værdipapirer	10.120	5.543
Andre finansielle indtægter	1.503	460
I alt	21.424	6.176

Note 10: Finansielle omkostninger

t.kr.	2024	2023
Finansielle udgifter til tilknyttet virksomhed	-815	-9.325
Finansielle udgifter langfristet gæld	-4.207	-6.349
Andre finansielle omkostninger	-1.372	-48
I alt	-6.394	-15.722

Note 11: Skat af årets resultat

t.kr.	2024	2023
Aktuel skat	192.155	141.241
Ændring af udskudt skat	205.388	-177.214
Regulering vedrørende tidligere år	4.408	32
I alt	401.951	-35.941

Forklaring af den effektive skatteprocent

	2024	
	t.kr.	%
Skat af årets resultat til den danske nominelle skat	105.995	22
Ikke skattepligtige indtægter af kapitalandele	-2.733	-1
Ikke fradragsberettigede omkostninger	2.112	0
Reguleringer vedrørende tidligere år	4.408	1
Tilbageførsel af nedskrivning af skatteaktiver	292.169	61
I alt	401.951	83

Note 11: Skat af årets resultat (fortsat)

Sambeskatning og skattebetaling

365discount A/S indgår pr. 31.12.2024 i sambeskatningskredsen for OK a.m.b.a.-koncernen og indgik frem til 26. juni 2024 i sambeskatningskredsen med Coop amba-koncernen.

365discount A/S har fremførbare skattemæssige underskud fra tidligere regnskabsår til modregning i fremtidige indtægter. Skatteværdien heraf er ikke indregnet som skatteaktiv som følge af usikkerhed forbundet med udnyttelse heraf. Skatteværdien af øvrige skatteaktiver relateret til tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver blev i 2023 nedskrevet til nul. I 2024 er denne nedskrivning tilbageført som følge af den nye sambeskatning med OK a.m.b.a.-koncernen, hvormed der er opstået mulighed for udnyttelse heraf.

Note 12: Forslag til resultatdisponering

t.kr.	2024	2023
Overført resultat	-80.730	-1.568.796
I alt	-80.730	-1.568.796

Note 13: Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede lignende rettigheder
Anskaffelsessværdi pr. 1.1.2024	86.225
Tilgang til anskaffelsessværdi	1.500
Afgang til anskaffelsespris	0
Anskaffelsessværdi pr. 31.12.2024	87.725
Af- og nedskrivninger pr. 1.1.2024	86.225
Årets nedskrivninger	0
Årets afskrivninger	150
Tilbageførte af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	86.375
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2024	1.350
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	0

Noter

Note 14: Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Anskaffelsessværdi pr. 1.1.2024	265.803	1.111.499	204.335	41.958	1.623.595
Tilgang til anskaffelsessværdi	27.811	65.914	101.102	2.244	197.071
Afgang til anskaffelsessværdi	-13.606	-118.186	-7.917	0	-139.709
Overførsler i årets løb til anden klasse	36.067	4.201	112	-40.380	0
Anskaffelsessværdi pr. 31.12.2024	316.075	1.063.428	297.632	3.822	1.680.957
Af- og nedskrivninger pr. 1.1.2024	48.585	1.111.499	204.335	0	1.364.419
Årets nedskrivninger	12	410	490	0	912
Årets afskrivninger	4.173	6.501	59.050	0	69.724
Tilbageførte af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	-414	-118.186	-7.917	0	-126.517
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-43.000	0	-86.000	0	-129.000
Overførsler i årets løb til anden klasse	41	-1	-40	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	9.397	1.000.223	169.918	0	1.179.538
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2024	306.678	63.205	127.714	3.822	501.419
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	217.218	0	0	41.958	259.176

Materielle anlægsaktiver under udførelse omfatter primært etablering og ombygning af butikker.

Grunde og bygninger er, ud over prioritetsgæld på 99.702 t.kr. (2023: 100.202 t.kr.), behæftet med udstedte ejerpantebreve, hvoraf der pr. 31.12.2024 er anvendt 0 t.kr. til sikkerhedsstillelse (2023: 0 t.kr.).

Noter

Note 15: Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapital andele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgode- havender	I alt
Anskaffelsesværdi pr. 1.1.2024	39.475	24.826	18.716	83.017
Tilgang til anskaffelsesværdi	0	5.060	2.660	7.720
Afgang til anskaffelsesværdi	0	-2.056	-1.184	-3.240
Anskaffelsesværdi pr. 31.12.2024	39.475	27.830	20.192	87.497
Reguleringer pr. 1.1.2024	-21.005	0	0	-21.004
Valutakursregulering	15	0	0	15
Årets resultat	-13.306	0	0	-13.306
Andre reguleringer	1	0	0	0
Reguleringer pr. 31.12.2024	-34.295	0	0	-34.295
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2024	5.180	27.830	20.192	53.202
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	18.470	24.826	18.716	62.012

	Kapital- andel %
Tilknyttede virksomheder	
Fakta GmbH, Harrislee, Tyskland	100

Noter

Note 16: Udskudt skat

t.kr.	2024	2023
Udskudt skat 1.1.2024	0	170.973
Regulering vedrørende tidligere år	0	6.241
Årets bevægelser	205.388	-177.214
Udskudt skat 31.12.2024	205.388	0

Udskudt skat er indregnet således i balancen:

t.kr.	2024	2023
Udskudte skatteaktiver	205.388	0
Udskudte skatteforpligtelser	0	0
Udskudt skat i alt	205.388	0

Specifikation af udskudt skat ultimo

t.kr.	2024	2023
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	348	590
Materielle anlægsaktiver	201.382	285.459
Hensættelser	3.658	6.035
Fremførbare underskud	77.768	81.058
Nedskrivning af skatteaktiver	-77.768	-373.142
Udskudt skat i alt	205.388	0

Selskabet har pr. 31. december 2024 ikke indregnet skatteværdien af uudnyttede skattemæssige fremførbare underskud for i alt 78 mio. kr.

Skatteværdien af øvrige skatteaktiver relateret til tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver blev i 2023 nedskrevet til nul. I 2024 er denne nedskrivning tilbageført som følge af den nye sambeskatning med OK a.m.b.a.-koncernen, hvormed der er opstået mulighed for udnyttelse heraf.

Noter

Note 17: Periodeafgrænsningsposter

t.kr.	2024	2023
Forudbetalinger for tjenesteydelser	2.342	1.434
I alt	2.342	1.434

Note 18: Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen udgør nominelt i alt 26.000 t.kr. fordelt på aktier á 100 t.kr.

Virksomhedskapitalen er uændret de seneste 5 år.

Note 19: Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter reetableringer ved fraflytninger af lejemål, hensættelser til tomgangsleje, garantiforpligtigelser og retssager m.v.

Ledelsen foretager løbende vurdering af de regnskabsmæssige skøn, der ligger de forskellige hensættelser. Ledelsen har historisk ikke vurderet, at der har været tilstrækkeligt grundlag for opgørelse og indregning af reetableringsforpligtelse på lejemål ved fraflytning. Som led i afvikling af en række lejemål har ledelsen vurderet, at der i 2024 er opnået tilstrækkeligt grundlag for at opgøre og indregne en reetableringsforpligtelse, der i året er forøget med 88.707 t.kr. Der henvises i øvrigt til note 1 om ændring i regnskabsmæssige skøn.

Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:

t.kr.	2024	2023
0 -1 år	8.450	22.617
1 - 5 år	3.886	5.277
> 5 år	93.480	0
I alt	105.816	27.894

Note 20: Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne huslejetilskud. Beløbene er indregnet som langfristet, hvis kriterierne for indtægtsførsel forventes at ske senere end 12 måneder efter balancedagen.

Note 21: Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	2024	2023	2024	2024
	Forfald indenfor 12 måneder	Forfald indenfor 12 måneder	Forfald 1-5 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	672	635	3.966	94.911
Anden rentebærende gæld	170	431	1.680	41.876
Periodeafgrænsningsposter	2.910	1.294	8.242	4.157
Anden gæld	0	0	0	1.515
I alt	3.752	2.360	13.888	142.459

Anden rentebærende gæld består af indefrysning, jf. ferieloven.

Anden gæld består primært af deposita.

Note 22: Leverandørgæld

I leverandørgæld indgår gæld til kreditorer, der selvstændigt har valgt Supply Chain Finance (SCF) for sine tilgodehavender. Coop Danmark-koncernen anvender SCF for at styrke koncernens finansielle position. SCF-arrangementet er et 3-partsforhold mellem Coop Danmark-koncernen, en given leverandør og bankforbindelse. Arrangementet, der giver leverandøren mulighed for tidlig betaling af sit tilgodehavende, aftales med bankforbindelsen og involverer ikke Coop Danmark-koncernen. Betalingsbetingelser for leverandører, der deltager i programmet, kan maksimalt være 120 dage. 365discount A/S har tiltrådt Coop Danmark-koncernens SCF-arrangement.

- Den regnskabsmæssige værdi af SCF-arrangementet (udestående som er afregnet til leverandøren pr. 31. december 2024) udgjorde 112 mio. kr.
- Spændet for betalingsbetingelser for leverandører som er på SCF og for leverandører som ikke er på SCF udgør 8,7 dage.

Noter

Note 23: Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Leasingaftaler og andre kontrakter

t.kr.	2024	2023
Andre forpligtelser		
Eventualforpligtelser vedr. leasingaftaler og andre kontrakter	12.201	12.370
Eventualforpligtelser vedr. leje af lokaler med uopsigelighed	1.243.025	1.253.156
Afgivne indkøbsordrer pr. 31. december (varer og fragt) udgør	11.149	12.075
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<i>Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for prioritetsgæld i realkreditinstitutter:</i>		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	306.678	217.218
Garantiforpligtelser afgivet af tredjemand		
Garantiforpligtelser afgivet af tredjemand	11.611	15.640

Andre forpligtelser

I forbindelse med beregning af andre forpligtelser er der anvendt en diskonteringsfaktor (WACC) på 7,8%.

Skatter og afgifter

365discount A/S indgår i dansk sambeskatning med øvrige danske koncernvirksomheder i OK a.m.b.a.-koncernen med OK a.m.b.a. som administrationsselskab.

365dicosunt A/S indgår pr. 31. december 2024 i sambeskatningskredsen for OK a.m.b.a.-koncernen og indgik frem til den 26. juni 2024 i sambeskatningskredsen med Coop amba-koncernen.

365dicsount A/S hæfter derfor fra og med 27. juni 2024 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv.

365dicsount A/S og en række af Coop Danmark-koncernens danske selskaber er fællesregistreret for afregning af moms og A-skat, hvor parterne hæfter solidarisk.

Afgivne kautions-og garantiforpligtelser

Selskabet indestår pr. balancedagen som garant og selvskyldnerkautionist for senior kredit facilitet indgået mellem Coop Danmark og fire banker, på 1.550 mio. kr., hvor der pr. 31. december 2024 ikke var trukket på faciliteten.

Note 24: Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på 365discount A/S er: Coop Danmark A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Ultimativ modervirksomhed er:
OK a.m.b.a., Åhave Parkvej 11, 8260 Viby J

Øvrige nærtstående parter, udover ledelsesmedlemmer:
Fakta GmbH, Harrislee, Tyskland

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for 365discount A/S og tilknyttede selskaber indgår i koncernregnskabet (mindste koncern) for Coop Danmark A/S, Albertslund, CVR-nr. 26 25 94 95 og øverste koncern, OK a.m.b.a., Aarhus, CVR-nr. 39 17 04 18.

Koncernregnskaberne kan rekvireres på ovenstående adresse.

Transaktioner

t.kr.	2024	2023
Resultatopgørelse		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	721	482
Køb af ydelser fra tilknyttede virksomheder	-1.120.138	-1.079.823
Køb af varer fra tilknyttede virksomheder	-6.937.972	-6.295.353
Køb af ydelser fra OK a.m.b.a. mv.	-55.079	-96.200
Køb af varer fra OK a.m.b.a. mv.	-271.414	-513.600
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.801	173
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-815	-9.325
Balance		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	103.007	233
Gæld til tilknyttede virksomheder	-36.566	-899.767
Gæld til OK a.m.b.a. mv.	0	-23.038
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag	192.155	141.241
Egenkapital		
Koncerntilskud fra moderselskab	1.500.000	600.000

Selskabet har ikke i året nedskrevet tilgodehavender med nærtstående parter og den akkumulerede nedskrivning udgør 0 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse fremgår af note 7.