

Pulje til lokale investeringer

Introduktionsmøde

Albertslund, 12. juni 2018

Dagens agenda

1. Introduktion

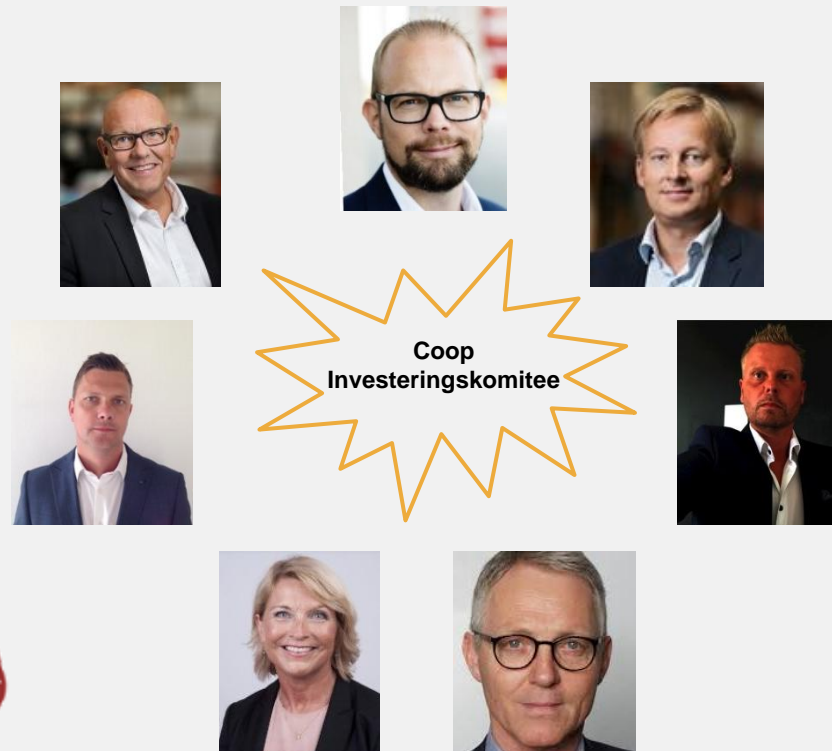
2. Hvad er en god investering?
3. Hvilke investeringer er omfattet af puljen
4. Investeringskriterier
5. Erfaringer fra pilot projektet
6. Tips og tricks til udfyldelse af investeringskemaet
7. Videre proces
8. Spørgsmål



1 Coop Investeringskomitee

Introduktion til Coop Investeringskomitee

- Alle større investeringer skal godkendes af Coop Investeringskomitee
- Investeringskomiteen holder møder onsdag i lige uger
- Investeringskomiteen består af 7 medlemmer:
 - 3 Direktionsmedlemmer
 - Ejendomsdirektør
 - Group Investment Manager
 - Group Treasurer
 - Konceptdirektør



2 Hvad er en god investering?

Følgende overvejelser kan med fordel inddrages i investeringsbeslutningen



Alle
Interessenter
inddrages

- Inddrag alle vigtige interessenter, f.eks. uddeler, varehuschef, salgschef og bestyrelse, så både strategiske, finansielle og driftsmæssige forhold tages i betragtning



Skaber
merværdi

- Investeringen skal skabe en medværdi. Dette kan eksempelvis være via øget omsætning og avance eller reduceret omkostninger i butikken



I tråd med
strategi

- Investeringen skal være i tråd med Coops og kæden overordnede strategi



Fornuftigt
risikoniveau

- Investeringen bør have et fornuftigt risikoniveau i forhold til det forventet afkast



Lever op til
lovgivning og
Coop standarder

- Investeringen skal overholde alle lovgivningsmæssige krav og interne Coop standarder f.eks. persondataforordningen, CSR og medarbejdersikkerhed mv.

3 Hvilke investeringer er omfattet af puljen?

Puljen dækker investeringer i materielle anlægsaktiver

Eksempler på **materielle anlægsaktiver** i butik

Kølemontre



Frugt & grønt inventar



Alm. vedligehold



Varmeovn



Kaffeautomat



Medarbejderkantine



Erfaringer fra 1. runde vil blive opsamlet og indarbejdet i et inspirationskatalog på Coop forum i 2019

4 Investeringskriterier

Puljen dækker investeringer i materielle anlægsaktiver

- 1 Investeringen skal have en værdi på minimum DKK 13.500 for at kunne aktiveres på balancen som et anlægsaktiv
 - Mindre investeringer under DKK 13.500 kan ikke grupperes for at nå minimumsgrænsen
- 2 De bevilligede midler skal være forbrugt og investeringen taget i brug senest 31. december 2018
- 3 Investeringen skal kunne afgrænses
 - Investeringen skal være et selvstændigt aktiv
 - Må ikke være en del af en anden investering udenfor puljen for lokale investeringer
- 4 Fordele skal kunne adskilles fra den nuværende drift og måles pålideligt
 - Hvorledes måles en øget kundestrøm for nedenstående?

Nye fliser foran butik



Cykelstativ



- 5 Investeringen skal give et afkast på 15%


5 Erfaringer fra pilotprojekter

Ved Varehuschef Dennis Ø. K. Andersen og bestyrelsesmedlem Benny Jepsen fra Kvickly Vericentret, Risskov

6 Tips og tricks til udfyldelse af investeringskemaet

Gennemgang af investeringskemaet

- Lad os kigge på investeringskemaet og kort gennemgå:
 - Opbygning og struktur
 - Hvad vi kigger på
 - Hvad skal I være særligt opmærksomme på



The image displays several components of an investment scheme form:

- Project Description:** A table with columns for 'Kategori', 'Beskrivelse', 'Kategori', and 'Måned'. It includes sections for 'Kategori', 'Beskrivelse', and 'Måned'.
- Financial Summary:** A table with columns for 'Kategori', 'Beskrivelse', 'Kategori', and 'Måned'. It includes sections for 'Kategori', 'Beskrivelse', and 'Måned'.
- Investment Schedule:** A grid showing investment amounts over time, with columns for years from 2017 to 2023.
- Investment Schedule - Mini baglands case:** A table with columns for 'Kategori', 'Beskrivelse', 'Kategori', and 'Måned'. It includes sections for 'Kategori', 'Beskrivelse', and 'Måned'.
- Summary Table:** A table with columns for 'Kategori', 'Beskrivelse', 'Kategori', and 'Måned'. It includes sections for 'Kategori', 'Beskrivelse', and 'Måned'.

- Der vil blive lagt en video med en præsentation af investeringskemaet op på Coop Forum

6 Tips og tricks til udfyldelse af investeringskemaet

Gennemgang af investeringskemaet

Maskiner til slagter og deli afdelingen

Butik (kæde og by): Kvickly, Frederiksberg	Butikskardex: 78707
Udarbejdet af: Anders Andersen	Dato: 08.05.2018
Bestyrelsesansvarlig: Jens Jensen	Butik/driftsansvarlig: Christian Christiansen
Godkender: Coop Danmark IK	E-mail: christian.christiansen@coop.dk

Indstilling til beslutning

- Det indstilles, at projektet godkendes, og at investeringen bevilges.

Kort om projektet

Projektbeskrivelse:

- Investering: 3 nye maskiner til slagter 3020/deli 1040 afdelingen, herunder komfur, røremaskine og mini kødhakker
- Formål: Formålet med investeringen er at sikre kapaciteten i slagter/deli afdelingen kan servicere den stigende efterspørgsel
- Baggrund og rationale: De nuværende maskiner i slagter/deli afdelingen er nedslidte og har løbende småreparationer og nedbrud. For at mindske risikoen for fremtidige nedbrud og tilsikre at slagter/deli kan følge med den stigende efterspørgsel er der behov for nye maskiner

Projekt mål:

- Målet med investeringen er at sikre kapaciteten i slagter/deli afdelingen til den stigende efterspørgsel, så den øget efterspørgsel aflejres i butikken regnskab som meravance.

Fordele:

- Investeringens benefits kommer i form af øget omsætning og avance i slagter/deli afdelingen, på kategorierne 1040 og 3020

Risici:

- Investeringens primære risiko er såfremt efterspørgslen ikke fortsætter med at stige. Dette vil alt andet lige medføre at investeringen bliver mindre rentabel.

6 Tips og tricks til udfyldelse af investeringskemaet

Gennemgang af investeringskemaet

Aktivitetsplan:

Hovedaktivitet	Ansvarlig	Beskrivelse af aktivitet	Milepæl
Kontakt til etableringskonsulent	CC	Kontakte den lokale etableringskonsulent mhp. at indhente tilbud	01.08.18
Valg af indkomne tilbud	CC/JJ	Vurdering af tilbud fra etableringskonsulenten	14.08.18
Tjekke nuværende installationer	CC	Kan de nye maskiner tilsluttes nuværende installationer	20.08.18
Installation af maskine	CC	Installation og test af at maskiner fungerer som forventet	01.09.18

Opsummering af projektøkonomi (i 000 kr.)

Omkostninger og investeringer:

- Investeringsbeløb inkl. omkostninger til implementering, rådgivning, vedligeholdelse mv.

Investering	Samlet Bevillingssum	Status Aktiverbart	Drift Ej aktiverbart
År 1	106	106	0
År 2 og frem	0	0	0
Hele perioden	106	106	0



Omkostning	Drift i alt
År 1	0
År 2 og frem	0
Drift hele perioden	0
Drift i alt	0

Nøgletal

NPV	Payback tid (år)	IRR (intern rente)	EBIT år 1	Cashflow effekt år 1	(Hele investeringen + drift år 1)
41	4,2	27,9%	-1	-96	106

6 Tips og tricks til udfyldelse af investeringskemaet

Gennemgang af investeringskemaet

Forudsætninger:

- Den væsentligste forudsætning i business casen er meromsætningen, som en konsekvens af den øgede kapacitet i slagter/deli afdelingen
- Den seneste tids stigende efterspørgsel og omsætning i slagter/deli fdelingen på kategorierne 3020 og 1040 understøtter den budgetterede avanceforøgelse. Såfremt denne udvikling ikke fortsætter vil det have en negativ konsekvens på business casen

Projektets opstartstidspunkt (dd-mm-åååå):

01-08-2018

Ibrugtagelsestidspunkt (dd-mm-åååå):

01-09-2018

Godkendelse

Formand for investeringskomitéen: Kræn Østergaard Nielsen

Dato: _____

Underskrift: _____ **Coop Danmark A/S**

Godkendelse

Direktør:

Dato: _____

Underskrift: _____ **Coop Danmark A/S**

6 Tips og tricks til udfyldelse af investeringskemaet

Gennemgang af investeringskemaet

Nøgletal	
Intern rente (IRR)	27,9% ¹
Intern rente (IRR) v. terminal værdi	27,9%
Payback tid	4,2 ²
NPV	41 ³

Terminal:	
EBITDA	30
Skat	-
CAPEX	-
Total af terminalværdi	30
Terminalværdi	216

Terminal vækst:	1,0%
WACC	15,0%

Tilbagebetalingstid: ²
 Investerings tilbagebetalingstid er et udtryk for, hvor mange år det tager før investeringen er tjent hjem via øget avance

Illustration af "NPV" beregningen

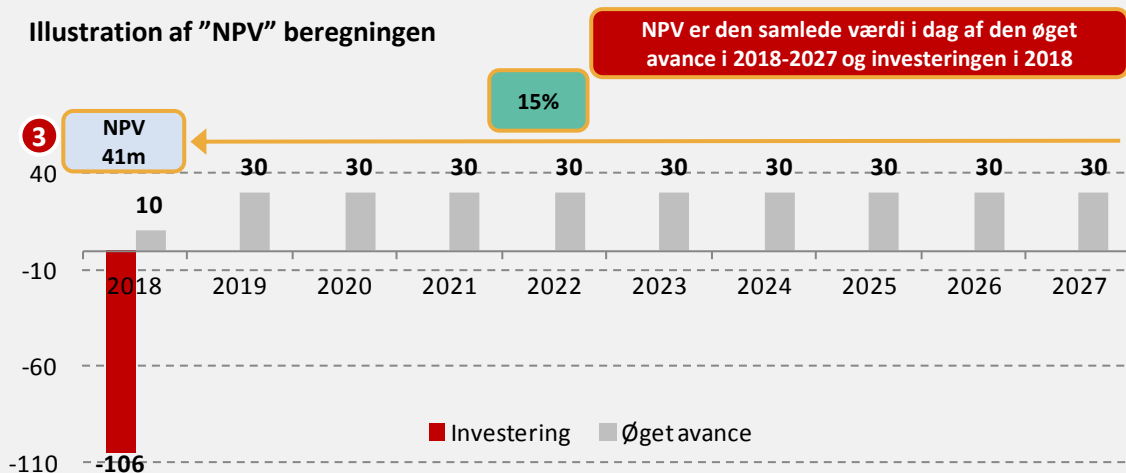
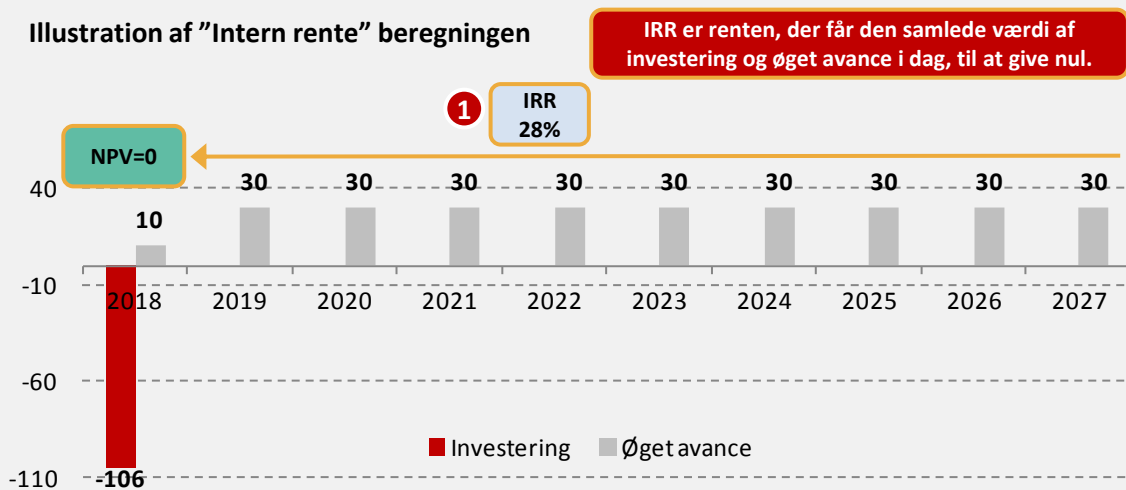


Illustration af "Intern rente" beregningen



7 Videre proces

Den videre proces

- 1 Indledningsvist udfyldes det sædvanlige projektopstartsskema og sendes til jeres lokale etableringskonsulent eller til Etableringschef Sune Jakobsen (sune.jakobsen@coop.dk). Ved spørgsmål kontaktes jeres lokale etableringskonsulent
- 2 Når I har fået priser retur fra Etablering udfyldes investeringskemaet og sendes pr. mail til kim.henry.jensen@coop.dk
 - Ved spørgsmål til investeringskemaet kontakt "Investments & Company services"

Investment & Company services	Mobilnummer	Mail
Kim Henry Jensen	52 21 44 32	Kim.henry.jensen@coop.dk
Maria Raagaard Thomsen	23 42 28 17	Maria.raagaard.thomsen@coop.dk
Tobias Hasforth Elf-Pedersen	51 59 44 16	Tobias.hasforth.pedersen@coop.dk

- 3 Investeringsanmodningen vil blive vurderet på det kommende Investeringskomité møde (onsdag lige uger)
- 4 I kan forvente svar på den i skemaet angivne e-mail adresse den efterfølgende mandag (ulige uger)
- 5 Etablering vil automatisk få besked om godkendelsen og igangsætte bestillingen. De vil kontakte jer efterfølgende med de praktiske detaljer

8 Spørgsmål?

Tak for jeres opmærksomhed