

# Jahresrechnung

Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe

20  
21



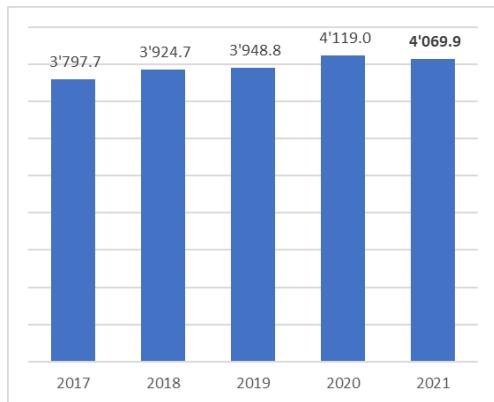
## Kennzahlen

| in Mio. CHF bzw. wie angemerkt   | 2017           | 2018           | 2019           | 2020           | 2021           | Veränderung zu<br>Vorjahr in % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| <b>Nettoumsatz exkl. MWSt.</b>   | <b>3'797.7</b> | <b>3'924.7</b> | <b>3'948.8</b> | <b>4'119.0</b> | <b>4'069.9</b> | <b>-1.2</b>                    |
| - davon Genossenschaft Migros Zürich   | 2'506.4        | 2'570.4        | 2'588.2        | 2'642.3        | 2'599.5        | -1.6                           |
| - davon movemi AG  | 62.5           | 64.3           | 65.9           | 62.0           | 48.3           | -22.1                          |
| - davon Ospena Group AG  | 70.4           | 70.0           | 69.4           | 44.3           | 49.5           | 11.7                           |
| - davon tegut...-Gruppe  | 1'125.2        | 1'191.0        | 1'187.2        | 1'346.0        | 1'350.9        | 0.4                            |
| - davon ACISO Fitness & Health GmbH  | 26.2           | 29.4           | 38.1           | 24.4           | 21.7           | -11.1                          |
| <b>EBITDA (Ergebnis vor Finanzerfolg,<br/>Ertragssteuern und Abschreibungen)</b> | <b>228.0</b>   | <b>216.0</b>   | <b>355.1</b>   | <b>252.2</b>   | <b>124.3</b>   | <b>-50.7</b>                   |
| in % vom Nettoumsatz   | 6.0            | 5.5            | 9.0            | 6.1            | 3.1            |                                |
| <b>EBIT (Ergebnis vor Finanzerfolg und<br/>Ertragssteuern)</b>                   | <b>47.3</b>    | <b>44.0</b>    | <b>141.0</b>   | <b>85.5</b>    | <b>-80.2</b>   | <b>-193.8</b>                  |
| in % vom Nettoumsatz   | 1.2            | 1.1            | 3.6            | 2.1            | -2.0           |                                |
| <b>Unternehmensergebnis</b>  | <b>28.9</b>    | <b>41.4</b>    | <b>125.1</b>   | <b>65.9</b>    | <b>-69.4</b>   | <b>-205.4</b>                  |
| in % vom Nettoumsatz   | 0.8            | 1.1            | 3.2            | 1.6            | -1.7           |                                |
| <b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>  | <b>194.8</b>   | <b>202.0</b>   | <b>-13.9</b>   | <b>161.4</b>   | <b>168.9</b>   | <b>4.6</b>                     |
| in % vom Nettoumsatz   | 5.1            | 5.1            | -0.4           | 3.9            | 4.1            |                                |
| Brutto-Investitionen   | 201.4          | 201.1          | 161.1          | 238.3          | 222.2          | -6.8                           |
| Netto-Investitionen  | 164.6          | 182.1          | 27.5           | 151.0          | 220.5          | 46.0                           |
| <b>Eigenkapital</b>  | <b>1'293.3</b> | <b>1'335.4</b> | <b>1'460.9</b> | <b>1'527.2</b> | <b>1'455.4</b> | <b>-4.7</b>                    |
| in % der Bilanzsumme   | 58.2           | 59.7           | 67.1           | 67.0           | 65.8           |                                |
| <b>Bilanzsumme</b>   | <b>2'221.5</b> | <b>2'235.7</b> | <b>2'178.7</b> | <b>2'280.6</b> | <b>2'212.8</b> | <b>-3.0</b>                    |
| Personalbestand (Köpfe)  | Anzahl         | 17'783         | 18'660         | 18'697         | 19'934         | 20'323                         |
| Personalbestand (Personaleinheiten)  | Anzahl         | 10'776         | 11'093         | 11'204         | 11'644         | 11'945                         |
|  |                |                |                |                |                | 2.0                            |
|  |                |                |                |                |                | 2.6                            |

## Entwicklung der Ergebnisse

### Nettoumsatz

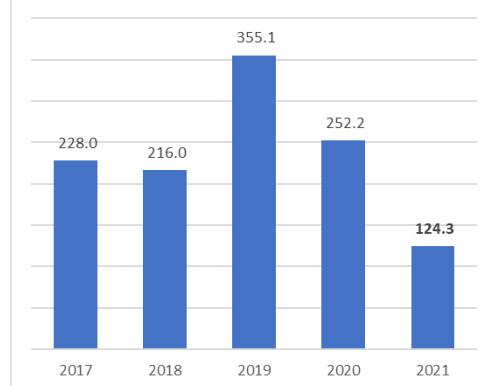
In Mio. CHF



### EBITDA

(Ergebnis vor Finanzerfolg, Ertragssteuern & Abschreibungen)

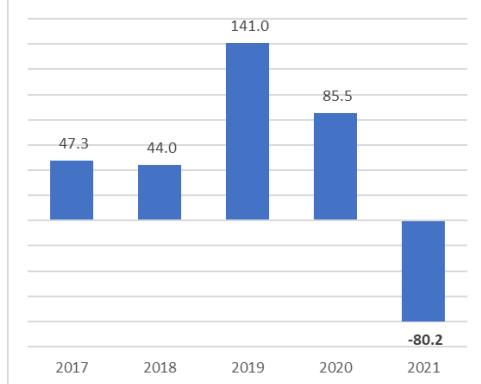
In Mio. CHF



### EBIT

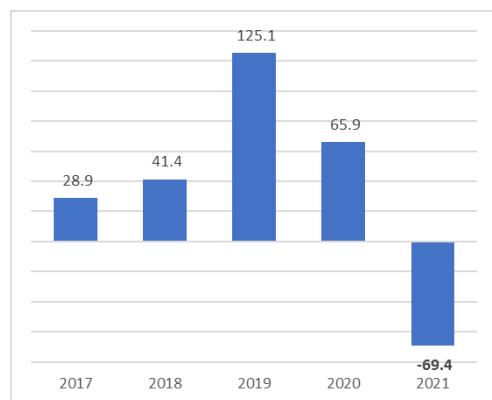
(Ergebnis vor Finanzerfolg & Ertragssteuern)

In Mio. CHF



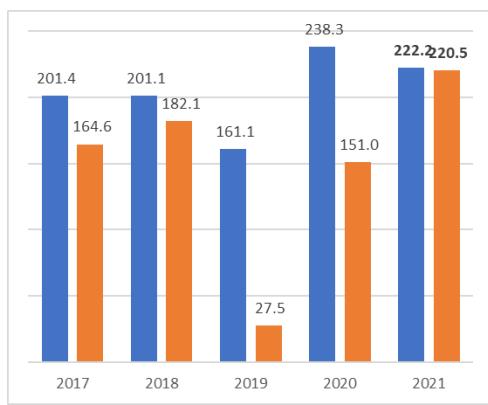
### Unternehmensergebnis

In Mio. CHF



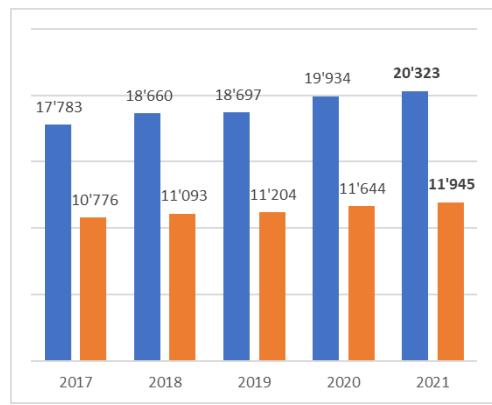
### Brutto-/Nettoinvestitionen

In Mio. CHF



### Personalbestand

Anzahl Personen / FTE



# FinanzIELLER Lagebericht der Genossenschaft **Migros** Zürich-Gruppe



## A. Einleitung

Die Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe (GMZ-Gruppe) umfasst einerseits die in der Schweiz angesiedelten Unternehmen Genossenschaft Migros Zürich (Geschäftsfelder Detailhandel, Grosshandel, Gastronomie, Freizeit, Bildung/Kultur, Dienstleistungen), movemi AG (vormals ACTIV FITNESS AG) (Freizeit) und Ospena Group AG (Gastronomie) sowie die in Deutschland ansässigen Gesellschaften der tegut...-Gruppe (Detailhandel) und die ACISO Fitness & Health GmbH (Fitness, Beratung, Franchising).

Die GMZ-Gruppe erstellt für das Geschäftsjahr 2021 den Konzernabschluss nach dem Rechnungsleistungsstandard Swiss GAAP FER.

Wie bereits im Vorjahr war die Geschäftsentwicklung im Jahr 2021 weiterhin stark geprägt durch die Covid-19-Pandemie und damit verbundenen behördlich erlassenen Verordnungen und Massnahmen, die während dem ganzen Berichtsjahr in unterschiedlichen Ausprägungen zur Anwendung kamen. Die GMZ-Gruppe war branchenabhängig sowohl noch leicht positiv wie auch stark negativ von den Einschränkungen betroffen. Im Lebensmitteleinzelhandel normalisiert sich das Kundenverhalten nur langsam, was sich in den weiterhin tieferen Kundenfrequenzen zeigt, insbesondere an den früher stark von Passanten frequentierten Standorten. In der Gastronomie hinterliessen die erzwungenen Schliessungen im ersten Quartal sowie Einschränkungen durch die Zertifikatspflicht deutliche Spuren, ebenso die Home Office-Regelungen. Gleiches gilt für die Freizeitbranche, in welcher die Fitnesscenter während rund vier Monaten geschlossen blieben und bis über das Jahresende hinaus den Kunden Masken- und Zertifikatspflicht auferlegt werden mussten.

## B. Akquisitionen und Veräußerungen

Im Geschäftsjahr 2021 verzeichnet die GMZ-Gruppe weder Akquisitionen noch Veräußerungen von Gesellschaften.

Zu Beginn des Geschäftsjahrs 2020 erfolgte im Rahmen eines Asset Deal die Übernahme des Geschäftsfeldes Fitness der Genossenschaft Migros Ostschweiz. Der Fitnesspark Winterthur wurde in die Genossenschaft Migros Zürich, die 18 MFIT-Studios in die movemi AG (vormals ACTIV FITNESS AG) integriert.

Für die Details verweisen wir auf die Anhänge 26 und 27.

## C. Mitarbeitende der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe

|                              | Mitarbeitende |               |             | Personaleinheiten |               |             |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------|---------------|-------------|
|                              | 2021          | 2020          | Veränderung | 2021              | 2020          | Veränderung |
| Genossenschaft Migros Zürich | 9'071         | 9'058         | 13          | 6'040             | 6'022         | 18          |
| movemi AG                    | 2'160         | 2'370         | -210        | 485               | 512           | -27         |
| Ospena Group AG              | 466           | 425           | 41          | 404               | 409           | -5          |
| ACISO Fitness & Health GmbH  | 326           | 351           | -25         | 222               | 231           | -9          |
| tegut...-Gruppe              | 8'300         | 7'730         | 570         | 4'794             | 4'470         | 324         |
| <b>Total</b>                 | <b>20'323</b> | <b>19'934</b> | <b>389</b>  | <b>11'945</b>     | <b>11'644</b> | <b>301</b>  |

Die GMZ-Gruppe beschäftigte im Jahr 2021 mit rund 20'300 Personen fast 400 Mitarbeitende mehr als im Vorjahr. Umgerechnet in FTE entsprechen diese mehr knapp 12'000 Einheiten. Die Zunahme im Vergleich zum Vorjahr stammt erneut im Wesentlichen aus der tegut...-Gruppe, welche weiterhin das Verkaufsstellennetz ausweitet und zur Bewältigung der deutlich höheren Volumina sowohl in den Filialen wie auch in der Logistik mehr Beschäftigte benötigte. Bei der movemi AG reduzierte sich die Anzahl Personen um fast 10 %, in FTE jedoch lediglich um rund 5 %. Die Ursache liegt in der langen Schliessungszeit infolge Corona-Massnahmen und damit verbundenen Angebotsreduktion v.a. im Bereich Group-Fitness.

## D. Ertragsentwicklung (Umsatzentwicklung) der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe

Die Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen sanken 2021 um CHF 49 Mio. oder -1.2 % auf CHF 4.070 Mrd. (Vorjahr CHF 4.119 Mrd.). Bereinigt um die Wechselkurseffekte beträgt die Umsatzsteigerung -1.5 % oder CHF -60 Mio. Die von den Behörden erlassenen Massnahmen zur Bekämpfung der Corona-Pandemie hatten unterschiedliche Einflüsse auf die Entwicklung der einzelnen Segmente.

| in 000 CHF               | 2021             | 2020             | Veränderung zu VJ |             |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
|                          |                  |                  | in 000 CHF        | in %        |
| Detailhandel             | 3'676'415        | 3'700'206        | -23'790           | -0.6        |
| Grosshandel              | 78'758           | 81'073           | -2'314            | -2.9        |
| Gastronomie              | 140'560          | 138'321          | 2'239             | 1.6         |
| Fitness/Freizeit         | 102'130          | 124'617          | -22'487           | -18.0       |
| Bildung/Kultur           | 22'669           | 24'196           | -1'527            | -6.3        |
| Dienstleistungen         | 49'323           | 50'577           | -1'254            | -2.5        |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>4'069'855</b> | <b>4'118'989</b> | <b>-49'134</b>    | <b>-1.2</b> |

Die Segmenterlöse Detailhandel beinhalten im Wesentlichen die Migros-Supermärkte sowie die branchenspezifischen Fachmärkte der Migros Zürich und die Verkaufsstellen der tegut...-Gruppe. In diesem Segment gingen die Nettoerlöse mit CHF -24 Mio. oder -0.6% leicht zurück. Das Grosshandelsgeschäft umfasst die Belieferung von selbständigen Detaillisten in der Schweiz sowie in der tegut...-Gruppe unter anderem die Belieferung von Amazon sowie das Backwaren-Geschäft der Herzberger Bäckerei. Das Umsatzminus beträgt hier CHF -2 Mio. oder -2.9 %. Die Segmente Detail- und Grosshandel weisen zwar etwas tiefere Nettoerlöse aus, liegen jedoch weiterhin deutlich über dem Jahr 2019. Da die Einschränkungen in anderen Branchen sowie bezüglich der Mobilität leicht entspannten, profitierte das Detailhandelsgeschäft nicht mehr im gleichen Ausmass wie im Vorjahr. Das Kundenverhalten erholt sich allerdings nur langsam, insbesondere liegen die Kundenfrequenzen an den Verkehrsknoten weiterhin deutlich unter früheren Werten. Bei den Fachmärkten war die Schliessungszeit im Berichtsjahr etwas kürzer als im Vorjahr, so dass sich die Einnahmen im stationären Handel leicht erholt, allerdings unterschiedlich nach Sortimenten. Der Gastronomieumsatz umfasst sowohl die Migros-Restaurants als auch die HITZBERGER- und KAIMUG-Restaurants, die Take-away-Angebote und Catering Services inkl. Gemeinschaftsgastronomie, aber auch die Molino-Pizzerien und das Hotel Marktgasse. Die Gastronomiebranche hat sich nach dem hohen Umsatzverlust im Vorjahr noch nicht erholen können, da im ersten Quartal wiederum strikte Betriebseinschränkungen zur Anwendung kamen und in der Folge die Normalisierung nur schrittweise erfolgt. Die Abendgastronomie hat sich deutlich besser erholt, als die Mittagsgastronomie, da hier die Home Office-Vorgaben stärken Einfluss ausübten. Das Segment Fitness/Freizeit mit den Fitness- und Golffanlagen in der Schweiz und in Deutschland sowie dem Fitnessberatungs- und Franchiseangebot in Deutschland war im Berichtsjahr sogar noch stärker von den Pandemieeinschränkungen betroffen als im Vorjahr, so dass der Umsatz um weitere CHF 22 Mio. oder um -18.0 % zurück ging. Die Verunsicherung bei den Kunden bezüglich Einschränkungen hat das Verhalten nachhaltig beeinflusst. Das Segment Bildung/Kultur umfasst im Wesentlichen die Klubschulen der Migros Zürich. Die Nettoumsätze gingen nochmals leicht um CHF -1.5 Mio. oder um -6.3 % zurück. Das Segment Dienstleistungen umfasst die Mieterträge aus eigenen Liegenschaften oder aus Untermietverträgen. Dieses Segment zeigt einen leichten Rückgang CHF 1.3 Mio. oder -2.5 %.

| in 000 CHF               | 2021             | 2020             | Veränderung zu VJ |      |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|------|
|                          |                  |                  | in 000 CHF        | in % |
| Schweiz                  | 2'696'826        | 2'748'081        | -51'255           | -1.9 |
| Ausland                  | 1'373'031        | 1'370'909        | 2'122             | 0.2  |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>4'069'855</b> | <b>4'118'989</b> | -49'134           | -1.2 |

Von den Gesamterlösen entfallen mit CHF 2.697 Mrd. rund zwei Drittel auf das Inland, und entsprechend wird ein Drittel der Umsätze in Deutschland erzielt. In Deutschland fällt das Wachstum mit +0.2% leicht positiv aus, wohingegen sich die Umsätze in der Schweiz um -1.9% reduzierten. In Lokalwährung betrug die Umsatzveränderung in Deutschland -0.7% (EUR -9 Mio.).

## **E. Operative Ergebnisse der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe**

Der Personalaufwand betrug im Berichtsjahr CHF 754 Mio. (Vorjahr CHF 743 Mio.) und der übrige Betriebsaufwand CHF 578 Mio. (Vorjahr CHF 553 Mio.). Das Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) beläuft sich auf CHF 124 Mio. (Vorjahr CHF 252 Mio.). Die EBITDA-Marge liegt mit 3.1 % deutlich unter den Vorjahreswert (6.1 %). Die Abschreibungen auf Sachanlagen sowie immateriellen Anlagen fallen mit CHF 204 Mio. höher aus als im Vorjahr (CHF 167 Mio.). Das Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) schliesst somit mit CHF -80 Mio. deutlich in der Verlustzone und damit CHF 166 Mio. tiefer als im Vorjahr ab. Die EBIT-Marge weicht mit -2.0 % deutlich vom Vorjahreswert in Höhe von +2.1 % ab. Die wesentlichen Ursachen für die grosse Veränderung liegt einerseits in einem ausserordentlichen Ertrag im Vorjahr aus der Veräußerung einer Immobilie und andererseits von wesentlich tieferen Nettoerlösen im Berichtsjahr sowie höheren Abschreibungen und übrigem Betriebsaufwand.

## **F. Jahresergebnis der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe**

Das Finanzergebnis beträgt CHF -10.4 Mio. (Vorjahr CHF -5.4 Mio.) und ist geprägt vom Zinsaufwand für Darlehen und der Zinskomponente aus Finanzierungsleasing sowie deutlich höheren Fremdwährungsdifferenzen. Die Position «Ertragssteuern» beinhaltet aufgrund des negativen Jahresergebnisses latente Steuerguthaben, was zu einem positiven Ergebniseffekt führt. Das ausgewiesene Jahresergebnis beträgt CHF -69 Mio., was einem Rückgang zum Vorjahr um CHF 135 Mio. entspricht.

## **G. Bilanz der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe**

Die Bilanzsumme der GMZ-Gruppe hat im Vergleich zum Vorjahr um CHF 68 Mio. abgenommen. Die Abnahme ergibt sich aus tieferen Warenvorräten und einer Reduktion der Finanzanlagen. Das Anlagevermögen hat sich trotz erheblicher Investitionen netto um CHF 25 Mio. reduziert. Das Fremdkapital ist im Vergleich zum Vorjahr lediglich um CHF 4 Mio. angestiegen. Stichtagsbezogen liegen die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen CHF 20 Mio. tiefer als im Vorjahr. Die neu enthaltenen Bankverbindlichkeiten führen im Gegenzug zu einer Reduktion der langfristigen Finanzverbindlichkeiten. Die latenten Ertragssteuerverbindlichkeiten minderten sich um CHF 24 Mio. Das Eigenkapital reduzierte sich um CHF 72 Mio. bedingt durch das negative Jahresergebnis. Der Eigenkapitalanteil liegt per 31.12.2021 bei 68 % (Vorjahr bei 67 %).

## **H. Geldflussrechnung der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe**

Der Fonds Flüssige Mittel erhöhte sich im Berichtsjahr um CHF 1.8 Mio. (Vorjahr Zunahme um CHF 6.4 Mio.). Aus der Geschäftstätigkeit resultiert ein positiver Geldfluss in Höhe von CHF 169 Mio. (Vorjahr CHF 161 Mio.). Demgegenüber steht ein negativer Geldfluss aus Investitionstätigkeit in Höhe von CHF -193 Mio. (Vorjahr CHF -132 Mio.). Die Bruttoinvestitionstätigkeit beläuft sich auf CHF 222 Mio. Aus der Finanzierungstätigkeit resultiert ein Geldzufluss in Höhe von CHF 26 Mio. (Vorjahr -23 Mio.).

Die Finanzverbindlichkeiten gegenüber dem Migros-Genossenschafts-Bund konnten reduziert werden.

## **I. Bestell- und Auftragslage**

In den Geschäftsfeldern, in welchen die GMZ-Gruppe tätig ist, bestehen nur in sehr geringem Ausmaße Bestellungen und Aufträge.

## **J. Forschungs- und Entwicklungstätigkeit**

Die zur GMZ-Gruppe gehörenden Unternehmen betreiben nur in sehr geringem Umfang Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten, zum Beispiel bei der Herzberger Bäckerei GmbH.

## **K. Risikobeurteilung und internes Kontrollsyste (IKS)**

Innerhalb der Migros-Gruppe hat sich ein umfassendes Risikomanagementsystem etabliert, welches auch bei den Unternehmen der GMZ-Gruppe Anwendung findet. Die Rahmenbedingungen werden durch die Verwaltung des Migros-Genossenschaft-Bundes festgelegt und stellen damit sicher, dass die Risikobeurteilungen zeitgerecht und angemessen erfolgen.

Anhand einer systematischen Risikoanalyse identifizieren die Aufsichtsgremien und die Geschäftsleitungen der Einzelunternehmen die wesentlichen Risiken und bewerten diese hinsichtlich Eintrittswahrscheinlichkeit und finanzieller Auswirkungen. Mit geeigneten Massnahmen werden diese Risiken vermieden, vermindert oder überwältzt. Die selbst zu tragenden Risiken werden konsequent überwacht. Risiken in Geschäftsprozessen mit Auswirkungen auf die finanzielle Berichterstattung werden durch das interne Kontrollsyste reduziert.

Der Risikomanagementprozess ist in den jährlichen Strategie- und Finanzplanungsprozess integriert. Die Resultate der Risikoeinschätzung werden angemessen in der jährlichen Überprüfung der Unternehmensstrategie berücksichtigt.

Das interne Kontrollsyste (IKS) umfasst die Ebenen Unternehmung – Prozesse – Informatik. Das massgebende Konzept beschreibt die fachliche und organisatorische Ausprägung des IKS und wird von allen Unternehmen der GMZ-Gruppe angewandt. Es richtet sich nach den gesetzlichen Regelungen des Art. 728a OR und hat die mit dem IKS zu erfüllenden Ziele wie folgt definiert: Sicherheit in der Datenqualität und Datenkonsistenz – Zuverlässigkeit der finanziellen Berichterstattung – Einhaltung von anwendbarem Recht und Vorschriften – Schutz des Vermögens – Effizienz des Betriebs. Angestrebt wird ein IKS-Reifegrad auf Stufe 3 (1 tiefste Stufe, 5 höchste Stufe), wobei Kontrollen definiert, vorhanden, dokumentiert und an Mitarbeitende kommuniziert sind. Abweichungen vom Standard werden grundsätzlich erkannt und korrigiert. Das IKS basiert einheitlich auf dem COSO-Modell und ist risikoorientiert. Die Gesamtverantwortung für das IKS trägt die Verwaltung/der Verwaltungsrat; die Geschäftsleitungen der einzelnen Gesellschaften sind mit der Durchführung und Überwachung betraut. Zum mindest einmal jährlich wird dem Verwaltungsrat Bericht erstattet über Existenz und Funktionieren des IKS.

## **L. Ausblick**

Mit der schrittweisen Lockerung bzw. Aufhebung aller behördlich verordneten Massnahmen zur Bekämpfung der Covid-19-Pandemie im Verlaufe des ersten Tertials 2022 sowohl in der Schweiz wie auch in Deutschland, erhoffen sich die verschiedenen Branchen eine sukzessive Erholung ihrer Geschäftstätigkeit. Die aktuellen Konjunktur-Prognosen von Mitte März erwarten für das Jahr 2022 ein Wachstum des Bruttoinlandprodukts in Höhe von 2.8 %. Der Private Konsum soll sogar um 3.6 % zunehmen. Allerdings ist davon auszugehen, dass der Ukraine-Konflikt und die deutlich gestiegene Teuerung und teilweise eingeschränkte Warenverfügbarkeit, insb. bei Bau- und Ausrüstungsgütern, die Ri-

siken und Unsicherheiten bezüglich der globalen Konjunktur stark ansteigen lassen. Die epidemiologische Lage hat sich hingegen über Erwarten schnell entspannt. Die Arbeitslosenquote in der Schweiz bewegt sich um 2 %. Die Teuerung wird für das Jahr 2022 bei 1.9 % erwartet.

Im Detailhandel wird trotz Etablierung und weiterem Wachstum des Online-Handels der stationäre Einkauf die wichtigste Bezugsquelle im Lebensmittelbereich bleiben. Zunehmend wichtiger werden die Angebote nach kurzfristigen Lieferungen aus Online-Shops oder direkt aus den Supermärkten. Mit der schrittweisen Lockerung der Home Office-Regelungen nehmen auch die Frequenzen an den Verkehrsknoten zu. Das Kundenverhalten normalisiert sich jedoch nur langsam und dürfte sich in gewissen Bereichen nachhaltig verändert haben, z.B. Einkauf in der Nachbarschaft. Seit Wiedereröffnung der Grenzen haben jedoch die Einkäufe im nahen Ausland wieder deutlich zugelegt, auch wenn insbesondere in Deutschland die Einschränkungen mit Maskentragpflicht länger andauern als in der Schweiz.

Die verschiedenen Unternehmen der GMZ-Gruppe sind bestrebt, die bestehende Marktposition zu stärken und die Marktanteile in ihren Branchen zu sichern bzw. zu erhöhen. Hierfür sind im Verlaufe des Geschäftsjahres 2022 bedeutende Investitionen und Projekte vorgesehen. In der Genossenschaft Migros Zürich werden Opportunitäten für die Erschliessung neuer Standorte genutzt und gleichzeitig wird das bestehende Filialnetz laufend modernisiert. Ein gewichtiges Augenmerk wird auf zusätzliche Alnatura Bio Supermärkte gelegt. Die Erweiterung der Logistikplattform zur Bewältigung der zunehmenden Warenströme kann in 2022 abgeschlossen werden. Die tegut...-Gruppe eröffnet ebenfalls laufend neue Standorte in ihrem Stammgebiet, aber ebenso in den Grossräumen Stuttgart und München. Des Weiteren erfahren die bereits zehn teo's – unbemanntes Kleinfilialkonzept – in 2022 weiteren Zuwachs. Der Bau der neuen Logistikplattform in Michelsrombach schreitet zügig voran und wird im Verlaufe des Jahres 2023 in Betrieb genommen. In der Gastronomie besteht die Herausforderung, die Kapazitäten und Angebote an die veränderten Kundengewohnheiten anzupassen. In Umsetzung sind flexible Betriebskonzepte. Die Ospena Group passt ihre bestehenden Molino-Restaurants laufend an das neue Konzept an und prüft aktiv neue Standorte in der ganzen Schweiz. Eine Herausforderung in der Gastronomie stellt die Suche nach qualifiziertem Personal dar. Viele Mitarbeitende haben während der Corona-Pandemie Tätigkeiten in anderen Branchen angenommen. Nach den bedeutenden Mitgliederverlusten im Verlaufe der letzten zwei Jahre in den Fitnessstudios, wird der Schwerpunkt auf die Rückgewinnung der Mitglieder gelegt. Auch der Verbund soll mit neuen Studios erweitert werden. Im Zuge einer Konzentration der verschiedenen Fitnessangebote innerhalb der Migros-Gruppe, übernimmt die movemi AG rückwirkend per 1. Januar 2022 sämtliche Fitnessanlagen der Migros-Genossenschaften Aare, Luzern, Vaud und Zürich. Am Markt tritt movemi AG mit den zwei Marken «Fitnesspark» und «ACTIV FITNESS» auf. Ebenfalls rückwirkend zum 1. Januar 2022 hat sich die Genossenschaft Migros Zürich von ihrem Tochterunternehmen ACISO Fitness & Health GmbH, München, getrennt. Das Unternehmen ist in den Bereichen Betrieb von Premium-Fitnessanlagen ELEMENTS, Franchising und Beratung von Fitnessstudios tätig. Im Weiteren hat am 1. Januar 2022 die Miduca AG ihren Betrieb aufgenommen. In diesem Unternehmen wurden die Klubschulen von neun Genossenschaften sowie zentrale Dienstleistungen vom Migros Genossenschafts Bund vereint und können so in Zukunft verstärkt im Markt der Erwachsenen- und -weiterbildung agieren. Die einzelnen Genossenschaften unterstützen das neue Unternehmen weiterhin im Rahmen ihrer Ausgaben für das Kultur-%.



# Konsolidierte Jahresrechnung 2021 der Genossenschaft **Migros** Zürich-Gruppe



**Erfolgsrechnung der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe**

| in 000 CHF  | Anhang | 2021             | 2020             |
|---|--------|------------------|------------------|
| Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen                            | 1      | 4'069'855        | 4'118'989        |
| Andere betriebliche Erträge   | 2      | 76'699           | 110'322          |
| <b>Total Ertrag</b>   |        | <b>4'146'554</b> | <b>4'229'311</b> |
| Material- und Dienstleistungsaufwand                                  | 3      | 2'689'482        | 2'681'858        |
| Personalaufwand   | 4      | 754'052          | 742'513          |
| Andere betriebliche Aufwendungen                                      | 5      | 578'757          | 552'766          |
| <b>Betriebsergebnis vor Zinsen, Ertragssteuern und Abschreibungen</b> |        | <b>124'263</b>   | <b>252'174</b>   |
| Abschreibungen auf Sachanlagen  | 6      | 188'560          | 150'228          |
| Abschreibungen auf immateriellen Anlagen                              | 6      | 15'892           | 16'479           |
| <b>Betriebsergebnis vor Zinsen und Ertragssteuern</b>                 |        | <b>-80'190</b>   | <b>85'467</b>    |
| Finanzertrag  | 7      | -170             | -1'010           |
| Finanzaufwand   | 7      | 10'573           | 6'376            |
| Ergebnis assoziierter Gesellschaften                                  |        | -                | -                |
| <b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>                                    |        | <b>-90'593</b>   | <b>80'101</b>    |
| Ertragssteuern  | 8      | -21'179          | 14'225           |
| <b>Jahresergebnis der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe</b>         |        | <b>-69'414</b>   | <b>65'876</b>    |
| Davon den Genossenschaftern zurechenbares Ergebnis                    |        | -68'095          | 67'571           |
| Davon den Minderheiten zurechenbares Ergebnis                         |        | -1'319           | -1'695           |

**Bilanz der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe**

| in 000 CHF  | Anhang | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---|--------|------------------|------------------|
| <b>AKTIVEN</b>  |        |                  |                  |
| Flüssige Mittel   | 10     | 49'861           | 48'766           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                    | 11     | 76'439           | 80'831           |
| Andere Forderungen  | 11     | 28'585           | 44'655           |
| Vorräte   | 12     | 209'116          | 221'639          |
| Kurzfristige Guthaben aus Leistungen an Arbeitnehmer          | 17     | 1'966            | 3'901            |
| Laufende Ertragssteuerguthaben                                |        | 43'813           | 46'820           |
| Andere Vermögenswerte   | 18     | 8'395            | 14'239           |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>                                   |        | <b>418'173</b>   | <b>460'851</b>   |
| Finanzanlagen   | 13     | 12'385           | 41'938           |
| Beteiligungen   |        | 11'005           | 10'005           |
| Renditeliegenschaften   | 14     | 25'387           | 28'404           |
| Sachanlagen   | 15     | 1'538'639        | 1'523'836        |
| Immaterielle Anlagen  | 16     | 45'638           | 54'391           |
| Langfristige Guthaben aus Leistungen an Arbeitnehmer          | 17     | 156'899          | 156'962          |
| Latente Ertragssteuerguthaben                                 |        | 4'709            | 4'203            |
| <b>Total Anlagevermögen</b>                                   |        | <b>1'794'663</b> | <b>1'819'739</b> |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>  |        | <b>2'212'836</b> | <b>2'280'589</b> |
| <b>PASSIVEN</b>   |        |                  |                  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken                            | 19     | 59'064           | -                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen              | 21     | 208'946          | 229'081          |
| Andere Verbindlichkeiten                                      | 21     | 44'357           | 30'177           |
| Kurzfristige Rückstellungen                                   | 22     | 10'476           | 2'365            |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer | 17     | 29'726           | 28'373           |
| Laufende Ertragssteuerverbindlichkeiten                       |        | 7'465            | 6'390            |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                                 | 21     | 86'708           | 81'852           |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                          | 20     | 151'612          | 190'265          |
| Langfristige Rückstellungen                                   | 22     | 9'428            | 10'992           |
| Langfristige Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer | 17     | 57'617           | 57'385           |
| Latente Ertragssteuerverbindlichkeiten                        |        | 91'990           | 116'481          |
| <b>Total Fremdkapital</b>                                     |        | <b>757'388</b>   | <b>753'360</b>   |
| Genossenschaftskapital  | 23     | 3'359            | 3'352            |
| Gewinnreserven  |        | 1'452'627        | 1'520'804        |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                |        | -3'981           | -1'689           |
| <b>Den Genossenschaftern zurechenbares Eigenkapital</b>       |        | <b>1'452'005</b> | <b>1'522'467</b> |
| Minderheitsanteile  |        | 3'443            | 4'762            |
| <b>Total Eigenkapital</b>                                     |        | <b>1'455'448</b> | <b>1'527'229</b> |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>   |        | <b>2'212'836</b> | <b>2'280'589</b> |

## Eigenkapitalnachweis

| in 000 CHF                                | Genossen-<br>schafts-<br>kapital | Den Genossenschaftern zurechenbar |                                  |   |        |           | Minder-<br>heits-<br>anteile | Total |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---|--------|-----------|------------------------------|-------|
|   |                                  | Gewinn-<br>reserven               | umrech-<br>nungs-<br>differenzen | Eigenkapital<br>der Genoss-<br>schafter |        |           |                              |       |
| <b>Eigenkapital per 1. Januar 2020</b>    | 3'342                            | 1'453'151                         | -2'089                           | 1'454'404                               | 6'457  | 1'460'862 |                              |       |
| Gewinn der GMZ-Gruppe                     |                                  | 67'571                            | -                                | 67'571                                  | -1'695 | 65'876    |                              |       |
| Veränderung Genossenschaftskapital        | 10                               |                                   | -                                | 10                                      | -      | 10        |                              |       |
| Währungsumrechnungsdifferenzen            | -                                | 82                                | 399                              | 481                                     | -      | 481       |                              |       |
| Veränderung Konsolidierungskreis          | -                                | -                                 | -                                | -                                       | -      | -         |                              |       |
| <b>Eigenkapital per 31. Dezember 2020</b> | 3'352                            | 1'520'804                         | -1'689                           | 1'522'467                               | 4'763  | 1'527'229 |                              |       |
| <b>Eigenkapital per 1. Januar 2021</b>    | 3'352                            | 1'520'804                         | -1'689                           | 1'522'467                               | 4'763  | 1'527'229 |                              |       |
| Gewinn der GMZ-Gruppe                     |                                  | -68'095                           | -                                | -68'095                                 | -1'319 | -69'414   |                              |       |
| Veränderung Genossenschaftskapital        | 7                                |                                   | -                                | 7                                       | -      | 7         |                              |       |
| Währungsumrechnungsdifferenzen            | -                                | -81                               | -2'292                           | -2'373                                  | -      | -2'373    |                              |       |
| Veränderung Konsolidierungskreis          | -                                | -                                 | -                                | -                                       | -      | -         |                              |       |
| <b>Eigenkapital per 31. Dezember 2021</b> | 3'359                            | 1'452'627                         | -3'981                           | 1'452'005                               | 3'444  | 1'455'449 |                              |       |

## Geldflussrechnung der Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe

| in 000 CHF  | 2021            | 2020            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Gewinn vor Ertragssteuern</b>                                    | <b>-90'593</b>  | <b>80'101</b>   |
| Abschreibungen/Wertminderungen (netto)                              | 204'453         | 166'707         |
| Wertminderungen auf Wertschriften des Anlagevermögens (netto)       | 600             | -               |
| (Gewinn)/Verluste aus Verkauf von Anlagevermögen                    | -36             | -36'851         |
| (Gewinn)/Verluste aus Verkauf von Wertschriften des Anlagevermögens | 59              | 0               |
| Erfolg aus assoziierten Gesellschaften                              | -               | -               |
| Zunahme/(Abnahme) Rückstellungen                                    | 6'851           | 599             |
| (Zunahme)/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistungen        | 1'653           | -13'727         |
| (Zunahme)/Abnahme Andere Forderungen                                | 15'776          | 31'985          |
| (Zunahme)/Abnahme Vorräte   | 11'266          | -2'754          |
| (Zunahme)/Abnahme Andere Aktiven                                    | 7'686           | -9'933          |
| Zunahme/(Abnahme) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | -14'098         | 37'987          |
| Zunahme/(Abnahme) übrige Verbindlichkeiten                          | 23'126          | -5'947          |
| Bezahlte Ertragssteuern   | 2'069           | -21'688         |
| Geldfluss aus Leistungen an Arbeitnehmer                            | 63              | -65'047         |
| <b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>                             | <b>168'874</b>  | <b>161'433</b>  |
| Erwerb von Sachanlagen & Renditeliegenschaften                      | -213'664        | -230'078        |
| Erlöse aus Veräußerung von Sachanlagen & Renditeliegenschaften      | 1'593           | 124'177         |
| Erwerb von immateriellen Anlagen                                    | -8'515          | -8'262          |
| Erwerb von immateriellen Anlagen via Asset Deal                     | -               | -3'294          |
| Erlöse aus Veräußerung von immateriellen Anlagen                    | 48              | 11              |
| Erwerb von Finanzanlagen  | -2'380          | -230            |
| Erlöse aus Veräußerung von Finanzanlagen                            | 31'228          | 1'350           |
| Erwerb von Tochtergesellschaften                                    | -1'000          | -2'500          |
| Erwerb von Geschäftsbereichen via Asset Deal                        | -               | -13'297         |
| Erlöse aus der Veräußerung von Tochtergesellschaften                | 0               | -               |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                          | <b>-192'690</b> | <b>-132'123</b> |
| Zunahme/(Abnahme) Verbindlichkeiten gegenüber Banken                | 61'520          | -               |
| Ausgabe/(Rückzahlung) von anderen Finanzverbindlichkeiten           | -34'332         | -21'718         |
| Abnahme andere Finanzverbindlichkeiten (Finanzierungsleasing)       | -1'568          | -1'253          |
| Erhöhung Eigenkapital (Genossenschaftskapital)                      | 146             | 162             |
| Verringerung Eigenkapital (Genossenschaftskapital)                  | -139            | -152            |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                         | <b>25'626</b>   | <b>-22'961</b>  |
| <b>Veränderung Fonds Flüssige Mittel</b>                            | <b>1'811</b>    | <b>6'348</b>    |
| <i>Nachweis</i>   |                 |                 |
| Bestand Flüssige Mittel am 1. Januar                                | 48'766          | 42'419          |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                      | -716            | -1              |
| Bestand Flüssige Mittel am 31. Dezember                             | 49'861          | 48'766          |
| <b>Veränderung Fonds Flüssige Mittel</b>                            | <b>1'811</b>    | <b>6'348</b>    |
| <i>Zu den flüssigen Mitteln gehören</i>                             |                 |                 |
| Kassa- / Post- / Bankbestände                                       | 49'861          | 48'766          |
| Festgelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal 90 Tagen   | -               | -               |
| <b>Total Flüssige Mittel</b>  | <b>49'861</b>   | <b>48'766</b>   |

## Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung der GMZ-Gruppe

Die Genossenschaft Migros Zürich-Gruppe (GMZ-Gruppe) umfasst einerseits die in der Schweiz angesiedelten Unternehmen Genossenschaft Migros Zürich (Geschäftsfelder Detailhandel, Grosshandel, Gastronomie, Freizeit, Bildung/Kultur, Dienstleistungen), movemi AG (vormals ACTIV FITNESS AG) (Freizeit) und Ospena Group AG (Gastronomie) sowie die in Deutschland ansässigen Gesellschaften der tegut...-Gruppe (Detailhandel) und die ACISO Fitness & Health GmbH (Fitness, Beratung, Franchising).

Die GMZ-Gruppe erstellt für das Geschäftsjahr 2021 den Konzernabschluss nach dem Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER.

### Rechnungslegungsgrundsätze

#### Basis für die Erstellung

Die konsolidierte Jahresrechnung basiert auf den nach einheitlichen Grundsätzen erstellten Jahresabschlüssen der Einzelunternehmen per 31. Dezember 2021 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Die Rechnungslegung der GMZ-Gruppe erfolgt in Übereinstimmung mit den gesamten Richtlinien der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER und den Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes.

Die konsolidierte Jahresrechnung der GMZ-Gruppe wird in Schweizer Franken (CHF) dargestellt. Sofern nicht anders vermerkt, werden alle Beträge in Tausend Schweizer Franken angegeben. Alle Beträge und Summenbildungen sind, sofern nicht anders vermerkt, einzeln auf die nächsten Tausend CHF gerundet. Demzufolge kann die Summe der gerundeten Einzelwerte von dem ausgewiesenen Total abweichen. Beträge unter CHF 500 werden mit «0», Beträge, die sich auf Null belaufen, mit «-» dargestellt.

Jede Tochtergesellschaft erstellt ihren Abschluss in ihrer funktionalen Währung. Die Jahresrechnungen von sämtlichen Tochtergesellschaften, die nicht in Schweizer Franken erstellt werden, werden wie folgt in die Darstellungswährung umgerechnet:

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu Jahresendkursen (Bilanzstichtagskurs) und Aufwendungen und Erträge zu Jahresdurchschnittskursen.

Die aus der Anwendung der vorstehend erwähnten Umrechnungskurse resultierenden Differenzen werden direkt im Eigenkapital berücksichtigt.

Die beim Verkauf einer ausländischen Tochtergesellschaft im Eigenkapital vorhandene Währungsumrechnungsdifferenz wird erfolgswirksam als Teil des Veräußerungserfolges ausgewiesen.

### Konsolidierungsgrundsätze

#### Tochtergesellschaften

Eine Tochtergesellschaft wird vollständig konsolidiert, wenn die GMZ-Gruppe diese beherrscht. Eine Beherrschung wird angenommen, wenn die GMZ-Gruppe direkt oder indirekt die Mehrheit der Stimmrechte an einer Tochtergesellschaft hält. Eine Beherrschung kann auch vorliegen, wenn die GMZ-Gruppe weniger als die Hälfte der Stimmrechte hält, aber die wesentlichen Entscheidungen treffen kann (bspw. über Aktionärsbindungsverträge, Stimmenmehrheit in Aufsichts- und Leitungsorgangen, etc.).

Gruppeninterne Transaktionen, Forderungen und Verbindlichkeiten sowie nicht realisierte Zwischen gewinne / -verluste werden bei der Erstellung der Konzernrechnung der GMZ-Gruppe eliminiert. Zum Zeitpunkt des Wegfalls einer Beherrschung erfolgt die Dekonsolidierung der betroffenen Gesellschaft.

### **Assoziierte Gesellschaften**

Bei assoziierten Gesellschaften übt die GMZ-Gruppe einen massgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik aus, was in der Regel bei einer direkten oder indirekten stimmenmässigen Beteiligung zwischen 20% und 50% der Fall ist. Sie werden erstmalig zu Anschaffungskosten und anschliessend nach der Equity-Methode erfasst. Der für assoziierte Gesellschaften bezahlte Goodwill ist im Buchwert der jeweiligen Beteiligung enthalten. Der Anteil der Gruppe an den laufenden Gewinnen und Verlusten von assoziierten Gesellschaften wird erfolgswirksam erfasst und separat in der Erfolgsrechnung der Gruppe ausgewiesen. Entspricht oder übersteigt der Anteil an den Verlusten den Beteiligungsanteil an der assoziierten Gesellschaft, werden keine weiteren Verlustanteile erfasst, ausser es bestehen weitere Verpflichtungen gegenüber diesen Unternehmen. Differenzen aus der Umrechnung von Anteilen an assoziierten Gesellschaften in Fremdwährung werden in den Währungsumrechnungsdifferenzen direkt im Eigenkapital der Gruppe erfasst. Beim Erwerb zusätzlicher Anteile, der mit der Erlangung der Beherrschung verbunden ist, werden die Altanteile nicht neubewertet, sondern zum aktuellen Equity-Buchwert übernommen.

### **Minderheitsanteile und Transaktionen mit Minderheiten**

Die ausgewiesenen Minderheiten stellen den Anteil am Gewinn oder Verlust sowie der Nettoaktiven von Tochtergesellschaften dar, die nicht vollständig durch die Gruppe gehalten werden. Minderheitsanteile werden in der Erfolgsrechnung und im Eigenkapital der Gruppe separat ausgewiesen. Transaktionen mit Minderheitsanteilen werden – solange kein Verlust der Beherrschung damit verbunden ist, innerhalb des Eigenkapitals erfasst. Zum Zeitpunkt des Verlusts der Beherrschung erfolgt eine erfolgswirksame Erfassung des entsprechenden Gewinnes oder Verlusts.

### **Bewertungsgrundsätze**

Die Bewertungsgrundlage der Aktiven bilden die Anschaffungs- respektive die Herstellungskosten. Die Passiven werden zu historischen Werten geführt. Die Erfolgsrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren dargestellt. In Bezug auf die wichtigsten Bilanzpositionen bedeutet dies Folgendes:

### **Erfassung von Erträgen**

Die Erträge entsprechen dem Fair Value des erhaltenen oder zu erwartenden Entgelts aus dem Verkauf von Gütern und Dienstleistungen. Sie werden netto nach Umsatz- oder anderen Verkehrssteuern, Rücksendungen und Rabatten sowie Abgrenzungen der Prämien aus Kundenbindungsprogrammen ausgewiesen. Erträge werden erfasst, wenn deren Höhe verlässlich bestimmbar ist, es wahrscheinlich ist, dass der mit der Transaktion verbundene wirtschaftliche Nutzen dem Unternehmen zufließt.

### **Leistungen aus dem Kulturprozent**

Die Leistungen im Rahmen des Migros-Kulturprozents sind ein freiwilliges Engagement der Migros in den Bereichen Kultur, Gesellschaft, Bildung, Freizeit und Wirtschaft und werden dem anderen betrieblichen Aufwand belastet. Die Finanzierung dieses Engagements ist in den Statuten und Reglementen der Genossenschaft verankert. Diese verpflichtet sich, im Vierjahresdurchschnitt mindestens 0.5% des Detailhandelsumsatzes für kulturelle, soziale und wirtschaftspolitische Zwecke aufzuwenden. Minderaufwendungen innerhalb der Vierjahresperiode qualifizieren sich unter Swiss GAAP FER nicht als Verpflichtung, Mehrausgaben nicht als Vermögenswert. So werden Rückstellungen nur für am Bilanzstichtag bestehende Leistungsverpflichtungen gegenüber Dritten gebildet. Der Nachweis bezüglich Einhaltung der statutarischen und reglementarischen Vorgaben wird deshalb mittels Berechnung der sogenannten «Gewinnreserve Kulturprozent» erbracht. Sie gibt Auskunft über Minderaufwendungen für Leistungen aus dem Kulturprozent, welche in den kommenden Jahren noch aufgeholt werden müssen. Weitere Angaben zu den Leistungen aus dem Kulturprozent und der Gewinnreserve Kulturprozent finden sich im Anhang 9.

### **Flüssige Mittel**

Die flüssigen Mittel umfassen Kassenbestände, Postfinance- und Bankguthaben auf Sicht. Diese sind zu Nominalwerten bewertet.

### **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Forderungen**

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Forderungen werden bei der erstmaligen Bewertung zu Anschaffungskosten bzw. zum Fair Value bewertet. Ausfallgefährdete Debitoren werden einzelwertberichtigt; auf dem verbleibenden Bestand wird eine pauschale Wertberichtigung basierend auf Erfahrungszahlen und entsprechender Fristigkeit vorgenommen.

### **Vorräte**

Die Vorräte werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellkosten oder zum niedrigeren Nettoveräusserungswert bewertet. Der Wertansatz für die Vorräte basiert grundsätzlich auf der Durchschnittsmethode. Herstellkosten enthalten Produktionsgemeinkosten, welche auf einer normalen Auslastung der Produktionskapazitäten basieren. Finanzierungskosten (inkl. Skonti) werden nicht aktiviert. Der Nettoveräusserungswert entspricht dem geschätzten Verkaufspreis abzüglich direkter Verkaufskosten und gegebenenfalls Kosten der Fertigung.

### **Finanzanlagen**

Finanzforderungen gegenüber assoziierten Organisationen und bei Dritten getätigte Finanzanlagen (inkl. Darlehen) ebenso wie Wertschriften werden zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertbeinträchtigungen bewertet.

### **Renditeliegenschaften**

Renditeliegenschaften werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten bewertet und aufgrund der geschätzten Nutzungsdauer über folgende Zeiträume linear zu Lasten der Erfolgsrechnung abgeschrieben:

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| Gebäude                     | 20 bis 67 Jahre |
| Feste Betriebseinrichtungen | 5 bis 20 Jahre  |

Gemischt genutzte Liegenschaften werden je nach Grad der Eigennutzung als Renditeliegenschaft oder als Sachanlage klassifiziert.

### **Sachanlagen**

Die Sachanlagen bestehen aus unbebauten Grundstücken, betriebsnotwendigen Gebäuden (wie z.B. Verkaufsstellen, Betriebszentralen, Lagergebäude), Betriebseinrichtungen und Maschinen (wie z.B. Ladeneinrichtungen, Förderanlagen, Lagerhaltungssysteme), Anlagen im Bau sowie übrige Sachanlagen (wie z.B. Mobilier, Fahrzeuge und EDV-Anlagen).

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich kumulierter Abschreibungen bilanziert. Sofern Teile einer Sachanlage unterschiedliche Nutzungsdauern aufweisen, werden diese als separate Objekte geführt und abgeschrieben. Abschreibungen werden nach der linearen Methode aufgrund der folgenden geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauern berechnet:

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Gebäude                          | 20 bis 53 Jahre |
| Betriebseinrichtungen, Maschinen | 5 bis 30 Jahre  |
| Mobilier, Fahrzeuge              | 5 bis 10 Jahre  |
| EDV-Anlagen                      | 3 bis 8 Jahre   |

Die geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauern werden jährlich überprüft und sofern notwendig angepasst.

Grundstücke, die in den Sachanlagen bilanziert sind, werden nicht abgeschrieben.

Gewinne und Verluste aus dem Abgang einer Sachanlage werden als Differenz zwischen dem Nettoveräusserungswert und dem Buchwert in den anderen betrieblichen Erträgen respektive Aufwendungen ausgewiesen.

Allfällige bei der Erstellung von Sachanlagen anfallende Finanzierungskosten werden direkt erfolgswirksam erfasst.

### **Immaterielle Anlagen**

Immaterielle Anlagen umfassen EDV-Software, Markenrechte, Lizenzen, Patente. Diese werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Ebenfalls in den immateriellen Anlagen enthalten ist der Goodwill. Dieser entsteht beim Kauf eines Unternehmens. Er entspricht der Differenz zwischen dem für die Übernahme des Unternehmens bezahlten Kaufpreis und dem Wert der Netto-Aktiven zum Zeitpunkt der Übernahme. Abschreibungen werden nach der linearen Methode aufgrund der folgenden geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauern berechnet:

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Goodwill                         | 5 bis 20 Jahre |
| Software und Softwareentwicklung | 3 bis 10 Jahre |
| Marken, Lizenzen, Patente        | 5 bis 20 Jahre |

### **Wertbeeinträchtigungen (Impairment)**

Die Werthaltigkeit der langfristigen Vermögenswerte wird einer jährlichen Beurteilung unterzogen, sofern Anzeichen einer nachhaltigen Wertminderung vorliegen. Eine erfolgswirksame Wertminderung wird erfasst, wenn der erzielbare Betrag tiefer ist als der Buchwert des Vermögenswertes. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus dem Nettoverkaufserlös (geschätzter Verkaufserlös unter Abzug sämtlicher direkt in Zusammenhang mit dem Verkauf anfallenden Kosten) und dem Nutzwert (Barwert der geschätzten zukünftigen Mittelzuflüsse und -abflüsse aus der Nutzung).

### **Leasing (Finance Leasing)**

Leasingverträge von Liegenschaften, Einrichtungen und den übrigen Sachanlagen, bei denen im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Erträge übernommen werden, werden als finanzielle Leasingvereinbarungen klassifiziert und behandelt. Der Fair Value des Leasingobjekts oder der niedrigere Barwert der Leasingzahlungen wird bei Beginn des Leasingvertrags als Sachanlage ausgewiesen. Jede Leasingzahlung wird aufgeteilt in Amortisation und Zinsen. Anlagen im Finanzierungsleasing werden über die geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer oder die kürzere Vertragsdauer abgeschrieben.

### **Operative Leasingvereinbarungen**

Die übrigen Leasingverträge werden als operative Leasingvereinbarungen klassifiziert. Es erfolgt kein Bilanzansatz. Die Leasingzahlungen werden linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als Aufwand in der Erfolgsrechnung erfasst.

### **Die GMZ-Gruppe als Leasinggeberin**

Die GMZ-Gruppe hat keine finanziellen Leasingverträge abgeschlossen. Renditeliegenschaften, die im Rahmen von operativen Leasingvereinbarungen vermietet werden, sind in der Bilanz separat ausgewiesen. Die erhaltenen Mietzinsen werden periodengerecht als Nettoerlöse im Segment Dienstleistungen erfasst.

### **Verbindlichkeiten gegenüber Banken**

Verbindlichkeiten gegenüber Banken werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was, in der Regel dem Nominalwert entspricht.

### **Andere Finanzverbindlichkeiten**

In den anderen Finanzverbindlichkeiten werden folgende Bilanzpositionen ausgewiesen: Finanzielle Leasingvereinbarungen (siehe Abschnitt «Leasing»), Darlehen und übrige Finanzverbindlichkeiten. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, was in der Regel dem Nominalwert entspricht.

### **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und andere Verbindlichkeiten**

Diese Bilanzpositionen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was in der Regel dem Nominalwert entspricht.

### **Rückstellungen**

Rückstellungen für Gewährleistungen, Restrukturierungen, belastende Verträge und andere Rechtsansprüche werden erfasst, wenn eine gegenwärtige Verpflichtung aus einem vergangenen Ereignis, die zu einem wahrscheinlichen, zuverlässig schätzbar Mittelabfluss führen wird.

### **Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer**

Die Leistungen an Arbeitnehmer umfassen alle Formen von Vergütungen, die im Austausch für erbrachte Arbeitsleistungen oder bei besonderen Umständen gewährt werden. Hierzu gehören z.B. Löhne, Gehälter, Sozialversicherungsbeiträge, Ferien- und Überzeitansprüche sowie geldwerte Leistungen an aktive Arbeitnehmer. Die Abgrenzung der kurzfristigen Leistungen erfolgt periodengerecht. Im Weiteren umfasst diese Position Dienstaltersprämien. Der in der Bilanz verbuchte Betrag entspricht dem Nominalwert der so berechneten Verpflichtung.

### **Ertragssteuerverbindlichkeiten**

Die laufenden Ertragssteuern werden periodengerecht aufgrund der im Berichtsjahr lokal ausgewiesenen Geschäftsergebnisse der konsolidierten Gesellschaften erfasst.

Die latenten Ertragssteuern werden auf sämtliche temporären steuerbaren, respektive steuerlich abzugsfähigen Bewertungsunterschieden zwischen den steuerlichen und den Swiss GAAP FER-Werten gemäss der Liability-Methode abgegrenzt. Latente Ertragssteuern werden anhand der Steuersätze bewertet, deren Gültigkeit für die Periode, in der ein Vermögenswert realisiert oder eine Schuld erfüllt wird, erwartet wird.

Latente Ertragssteuerguthaben aus Verlustvorträgen werden nur aktiviert, sofern es wahrscheinlich ist, dass zukünftige Gewinne verfügbar sind, mit denen die Verlustvorträge steuerlich verrechnet werden können.

Aktive und passive latente Steuern werden verrechnet, sofern diese das gleiche Steuersubjekt betreffen und von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden.

### **Eigenkapital**

Das Genossenschaftskapital entspricht der Summe der ausgegebenen Genossenschaftsanteile zu Nominalwerten.

In den Gewinnreserven werden die thesaurierten Gewinne der GMZ-Gruppe und der Erfolg des Berichtsjahres zusammengefasst.

In den Währungsumrechnungsdifferenzen sind die aus der Umrechnung der Jahresrechnungen von ausländischen Tochtergesellschaften, die nicht in Schweizer Franken erstellt werden, in die Darstellungswährung Schweizer Franken entstehenden Währungsumrechnungsdifferenzen enthalten.

Die ausgewiesenen Minderheitsanteile stellen den Anteil am Gewinn oder Verlust sowie der Nettoaktivien von Tochtergesellschaften dar, die nicht vollständig durch die Gruppe gehalten werden.

## Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

### 1) Nettoerlöse

| in 000 CHF               | 2021             | 2020             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Detailhandel             | 3'676'415        | 3'700'206        |
| Grosshandel              | 78'758           | 81'073           |
| Gastronomie              | 140'560          | 138'321          |
| Fitness/Freizeit         | 102'130          | 124'617          |
| Bildung/Kultur           | 22'669           | 24'196           |
| Dienstleistungen         | 49'323           | 50'577           |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>4'069'855</b> | <b>4'118'989</b> |

| in 000 CHF               | 2021             | 2020             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Schweiz                  | 2'696'826        | 2'748'081        |
| Ausland                  | 1'373'031        | 1'370'909        |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>4'069'855</b> | <b>4'118'989</b> |

### 2) Andere betriebliche Erträge

| in 000 CHF   | 2021          | 2020           |
|--|---------------|----------------|
| Werdebeiträge                                      | 275           | 318            |
| Aktivierte Eigenleistungen (Sachanlagen, Software) | 3'637         | 3'405          |
| Gewinne aus dem Verkauf von                        |               |                |
| - Sachanlagen                                      | 136           | 37'961         |
| - Immaterielle Anlagen                             | -             | -              |
| - Beteiligungen                                    | 0             | -              |
| Übrige betriebliche Erträge                        | 72'651        | 68'638         |
| <b>Total andere betriebliche Erträge</b>           | <b>76'699</b> | <b>110'322</b> |

Die übrigen betrieblichen Erträge umfassen Erträge aus regelmässig geführten Nebengeschäften. Dazu gehören Erträge aus Informatik- oder Logistikdienstleistungen für andere Unternehmen der Migros-Gruppe, insbesondere für den Migros-Genossenschafts-Bund sowie Franchiseerträge, Erlöse aus dem Verkauf von Wertstoffen sowie Versicherungsleistungen. Im Vorjahr konnte aus dem Verkauf von Sachanlagen ein wesentlicher Buchgewinn erzielt werden. Es handelt sich um eine Portfolio-Bereinigung des Immobilienbestands.

### 3) Material- und Dienstleistungsaufwand

| in 000 CHF  | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| Material- und Dienstleistungsaufwand              | 2'689'595        | 2'682'271        |
| Bestandesveränderung (Halb- und Fertigfabrikate)  | -113             | -413             |
| <b>Total Material- und Dienstleistungsaufwand</b> | <b>2'689'482</b> | <b>2'681'858</b> |

#### 4) Personalaufwand

| in 000 CHF                                       | 2021           | 2020           |
|--|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter                               | 600'325        | 588'958        |
| Vorsorgeaufwand                                  | 63'991         | 62'700         |
| Sozialversicherungen und übrige Sozialleistungen | 72'451         | 75'510         |
| Übriger Personalaufwand                          | 17'285         | 15'345         |
| <b>Total Personalaufwand</b>                     | <b>754'052</b> | <b>742'513</b> |

Die weitere Ausweitung des Vertriebsnetzes in den verschiedenen Gesellschaften sowie die Gewährung von Lohnerhöhungen führen zu einer Zunahme der Löhne und Gehälter. In dieser Position sind ebenso Kurzarbeitsentschädigungen als Aufwandsminderungen verbucht. Für die Geschäftsbereiche Gastronomie, Fachmärkte, Klubschule und Freizeit wurden für unterschiedliche Zeitperioden im Geschäftsjahr 2021 rund 5% der Gesamtlohnsumme der betroffenen Geschäftsbereiche abgerechnet. Die übrigen Sozialleistungen waren im Vorjahr infolge ausgerichteter Corona-Sonderprämien höher als im Berichtsjahr. Demgegenüber steigen im übrigen Personalaufwand die Belastungen von Dritten sowie die Aus- und Weiterbildungskosten wieder an.

#### 5) Andere betriebliche Aufwendungen

| in 000 CHF                                     | 2021           | 2020           |
|--|----------------|----------------|
| Mietaufwand und Baurechtszinsen                | 209'713        | 204'796        |
| Verluste aus dem Verkauf von Sachanlagen       | 99             | 1'110          |
| Verluste aus der Liquidation von Beteiligungen | -              | -              |
| Unterhalt                                      | 54'933         | 56'735         |
| Energie und Verbrauchsmaterial                 | 93'374         | 89'436         |
| Werbung  | 41'574         | 37'860         |
| Verwaltung                                     | 25'434         | 25'101         |
| Übriger Betriebsaufwand                        | 153'629        | 137'729        |
| <b>Total andere betriebliche Aufwendungen</b>  | <b>578'757</b> | <b>552'766</b> |

Insbesondere im Detailhandel wurde die Ausweitung der Vertriebsnetze sowohl in der Schweiz wie auch in Deutschland fortgesetzt, was sich im erhöhten Mietaufwand widerspiegelt. Der Unterhalt beinhaltet weniger Einmalkosten für Bauprovisorien. Die Kosten für Energie und Verbrauchsmaterial steigen ebenfalls im Zuge der höheren Anzahl Verkaufsstellen. Hinzu kommen Kostensteigerungen bei verschiedenen Energieträgern. Die Werbeaktivitäten haben nach starker Zurückhaltung im Vorjahr infolge Corona wieder zugenommen. Der übrige Betriebsaufwand umfasst unter anderem Aufwendungen für Dienstleistungen im Zusammenhang mit Reinigung, Informatik, Logistik und Transporten sowie Abgaben, Gebühren, Objekt- und Kapitalsteuern. Insbesondere die von den einzelnen Unternehmen zu tragenden Kosten für das Projekt «EIGER», welches die Ablösung verschiedener SAP-Systeme umfasst, sind neben der Bildung von Rückstellungen die Ursachen für die Zunahme dieser Position.

## 6) Abschreibungen und Wertminderungen

| in 000 CHF                                      | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Renditeliegenschaften - laufende Abschreibungen | 318            | 673            |
| Renditeliegenschaften - Wertminderungen         | -              | -              |
| Renditeliegenschaften - Wertaufholungen         | -              | -              |
| Sachanlagen laufende Abschreibungen             | 160'720        | 149'555        |
| Sachanlagen - Wertminderungen                   | 27'522         | -              |
| Sachanlagen - Wertaufholungen                   | -              | -              |
| <b>Total Renditeliegenschaften/Sachanlagen</b>  | <b>188'560</b> | <b>150'228</b> |
| Immaterielle Anlagen laufende Abschreibungen    | 9'436          | 9'982          |
| Immaterielle Anlagen - Wertminderungen          | -              | -              |
| Immaterielle Anlagen - Wertaufholungen          | -              | -              |
| Goodwill laufende Abschreibungen                | 6'456          | 6'497          |
| Goodwill - Wertminderungen                      | -              | -              |
| <b>Total Immaterielle Anlagen / Goodwill</b>    | <b>15'892</b>  | <b>16'479</b>  |
| <b>Total Abschreibungen und Wertminderungen</b> | <b>204'453</b> | <b>166'707</b> |

Infolge Wertminderungen auf Sachanlagen steigen die Abschreibungen im Vergleich zum Vorjahr deutlich an.

## 7) Finanzergebnis

| in 000 CHF                              | 2021          | 2020          |
|---|---------------|---------------|
| Zinsertrag auf flüssigen Mitteln        | -2            | -6            |
| Zinsertrag auf Darlehen                 | -177          | -202          |
| Übriger Zinsertrag                      | 270           | -255          |
| Dividendenertrag                        | 321           | -302          |
| Fremdwährungsdifferenzen                | -             | -244          |
| Forderungsverzicht/WM Darlehen          | 600           | -             |
| <b>Total Finanzertrag</b>               | <b>-170</b>   | <b>-1'010</b> |
| Zinsaufwand geg. Banken                 | 78            | 31            |
| Zinskomponente aus Finanzierungsleasing | 4'479         | 4'520         |
| Fremdwährungsdifferenzen                | 4'546         | -             |
| übriger Zinsaufwand                     | 1'223         | 1'580         |
| Bankspesen                              | 247           | 245           |
| <b>Total Finanzaufwand</b>              | <b>10'573</b> | <b>6'376</b>  |
| <b>Total Finanzergebnis</b>             | <b>10'403</b> | <b>5'367</b>  |

Das Finanzergebnis hat sich im Berichtsjahr deutlich negativ entwickelt, was im Wesentlichen auf massgebliche negative Fremdwährungsdifferenzen zurückzuführen ist (im Vorjahr leichter Fremdwährungsgewinn).

## 8) Ertragssteuern

| in 000 CHF                         | 2021           | 2020          |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Laufende Ertragssteuern            | 2'331          | 6'224         |
| Veränderung latente Ertragssteuern | -23'511        | 8'001         |
| <b>Total Ertragssteuern</b>        | <b>-21'179</b> | <b>14'225</b> |

Für die Berechnung der laufenden Ertragssteuern sind die handelsrechtlichen Einzelabschlüsse bzw. die steuerbaren Ergebnisse massgebend. Die gute Ertragslage aus dem deutschen Detailhandelsgeschäft führt massgeblich zu höheren Steuerfolgen.

Die Veränderung der latenten Ertragssteuern ist die Folge aus den, im Gegensatz zu den Einzelabschlüssen, für den konsolidierten Abschluss nicht relevanten Positionen. Für die Berechnung der latenten Steuern wird für Gesellschaften in der Schweiz mit einem durchschnittlichen Satz von rund 20 % und für die Gesellschaften in Deutschland mit einem durchschnittlichen Satz von 29 % gerechnet.

#### **Entwicklung der latenten Ertragssteuerverbindlichkeiten (netto)**

| in 000 CHF                            | 2021           | 2020           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Stand per 1. Januar (netto)</b>    | <b>112'279</b> | <b>104'272</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis      | -              | -              |
| Erfolgswirksame Erfassung             | -23'511        | 8'001          |
| Währungsumrechnung                    | -1'487         | 5              |
| <b>Stand per 31. Dezember (netto)</b> | <b>87'281</b>  | <b>112'279</b> |

#### **Entwicklung der noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge**

| in 000 CHF   | 31.12.2021     | 31.12.2020    |
|--|----------------|---------------|
| Verfall in 1 Jahr  | -              | -             |
| Verfall in 2 Jahren  | -              | -             |
| Verfall in 3 Jahren  | -              | -             |
| Verfall in 4 Jahren  | -              | -             |
| Verfall in 5 Jahren  | 6'261          | -             |
| Verfall in 6 Jahren  | 17'982         | 6'110         |
| Verfall in 7 Jahren  | 89'212         | 26'303        |
| Nicht verfallbar   | 7'130          | 8'649         |
| <b>Total aktivierte, noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge</b> | <b>120'585</b> | <b>41'062</b> |
| <b>Total nicht verfallbare und nicht berücksichtigte Verlustvorträge</b> | <b>96'948</b>  | <b>80'543</b> |

#### **9) Aufwendungen für kulturelle, soziale und wirtschaftspolitische Zwecke**

Die Leistungen im Rahmen des Migros-Kulturprozents sind ein freiwilliges Engagement der Migros in den Bereichen Kultur, Gesellschaft, Bildung, Freizeit und Wirtschaft. Mit ihren Institutionen, Projekten und Aktivitäten ermöglicht die Migros einer breiten Bevölkerung Zugang zu kulturellen und sozialen Leistungen. Die Beiträge verteilen sich wie folgt auf die verschiedenen Bereiche:

| in 000 CHF   | 2021          | 2020          |
|--|---------------|---------------|
| Kulturelles  | 1'597         | 1'638         |
| Bildung  | 13'502        | 14'260        |
| Soziales   | 462           | 459           |
| Freizeit und Sport   | 1'244         | 1'086         |
| Wirtschaftspolitik   | 61            | 62            |
| Anteilmässige Verwaltungskosten / Rückstellungen / Steuern                         | 807           | 855           |
| <b>Total Aufwendungen für kulturelle, soziale und wirtschaftspolitische Zwecke</b> | <b>17'673</b> | <b>18'360</b> |

Die Finanzierung dieses Engagements ist in den Statuten und Reglementen der Genossenschaft Migros Zürich verankert. Diese ist verpflichtet, im Vierjahresdurchschnitt mindestens 0.5 % des Detailhandelsumsatzes für kulturelle, soziale und wirtschaftspolitische Zwecke in ihrem Wirtschaftsgebiet aufzuwenden. So wird ein Teil der Mittel zur Unterstützung der Klubschulen verwendet. Diese Aufwendungen sind im betrieblichen Aufwand enthalten. Minderaufwendungen innerhalb der Vierjahresperiode qualifizieren unter Swiss GAAP FER nicht als Verpflichtung, Mehrausgaben nicht als Vermögenswert.

So werden Rückstellungen nur für am Bilanzstichtag bestehende Leistungsverpflichtungen gegenüber Dritten gebildet. Der Nachweis bezüglich Einhaltung der statutarischen und reglementarischen Vorgaben wird deshalb mittels Berechnung der sogenannten «Gewinnreserve Kulturprozent» erbracht. Sie gibt Auskunft über Minderaufwendungen für Leistungen aus dem Kulturprozent, welche in den kommenden Jahren noch aufgeholt werden müssen.

**Gewinnreserve Kulturprozent**

| in 000 CHF   | 2021         | 2020         |
|--|--------------|--------------|
| Mindestaufwendungen (1/2% des massgebenden Umsatzes) | 12'295       | 12'446       |
| Angefallene Aufwendungen                             | 17'673       | 18'360       |
| <b>Mehr- / (Minderaufwand) im Geschäftsjahr</b>      | <b>5'377</b> | <b>5'913</b> |
| Auflösung / (Zuweisung) Gewinn-Reserve Kulturprozent | -            | -            |
| Vortrag aus Vorperiode                               | -            | -            |
| <b>Gewinnreserve Kulturprozent per 31. Dezember</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

Die Aufwendungen im Geschäftsjahr 2021 im Rahmen des Kulturprozents haben das in den Statuten vorgesehene Minimum um CHF 5.377 Mio. überschritten. Die deutliche Überschreitung stammt erneut aus dem Bereich Bildung, da die Klubschulen in ihrer Leistungserbringung abermals infolge Covid-19-Massnahmen deutlich beeinträchtigt waren. In 2021 wurde keine Gewinnreserve Kulturprozent gebildet.

Die Gewinnreserve Kulturprozent ist Bestandteil der Gewinnreserven.

**Erläuterungen zur Bilanz****10) Flüssige Mittel**

| in 000 CHF  | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| Kassa- / Post- / Bankbestände                                     | 49'861        | 48'766        |
| Festgelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von maximal 90 Tagen | -             | -             |
| <b>Total Flüssige Mittel</b>                                      | <b>49'861</b> | <b>48'766</b> |

**11) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Forderungen**

| in 000 CHF   | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                     | 80'080         | 84'104         |
| Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen              | -3'641         | -3'273         |
| Andere Forderungen   | 29'514         | 45'556         |
| Wertberichtigungen auf anderen Forderungen                                     | -929           | -901           |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Forderungen</b> | <b>105'024</b> | <b>125'486</b> |

Die anderen Forderungen enthalten Rückforderungen von Mehrwertsteuern, Verrechnungssteuerguthaben, Forderungen gegenüber Kreditkartenunternehmen, Käutionen sowie das im Vergleich zum Vorjahr gesunkene Guthaben auf dem Konzern-Kontokorrent-Konto beim Migros-Genossenschafts-Bund.

**12) Vorräte**

| in 000 CHF                             | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| Rohmaterial, Hilfs- und Betriebsstoffe | 5'117          | 4'886          |
| Produkte in Arbeit                     | 264            | 294            |
| Fertigfabrikate                        | 355            | 257            |
| Handelsvorräte                         | 213'113        | 221'439        |
| <b>Total Vorräte (brutto)</b>          | <b>218'848</b> | <b>226'876</b> |
| Wertberichtigungen                     | -9'732         | -5'237         |
| <b>Total Vorräte</b>                   | <b>209'116</b> | <b>221'639</b> |

**13) Finanzanlagen**

| in 000 CHF                           | Wertschriften<br>des Anlage-<br>vermögens | Darlehen      | Total         |
|--------------------------------------|---|---------------|---------------|
| <b>Anschaffungswerte</b>             |   |               |               |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>      | <b>2'156</b>                              | <b>39'799</b> | <b>41'955</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis     | -   | -             | -             |
| Zugänge                              | 820                                       | 1'561         | 2'380         |
| Erfolgswirksame Wertänderungen       | -   | -59           | -59           |
| Umgliederungen                       | -   | -             | -             |
| Abgänge                              | -0  | -31'228       | -31'228       |
| Währungsumrechnungen                 | -9  | -38           | -46           |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>   | <b>2'967</b>                              | <b>10'035</b> | <b>13'002</b> |
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen</b> |   |               |               |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>      | <b>-17</b>                                | <b>-</b>      | <b>-17</b>    |
| Veränderung Konsolidierungskreis     | -   | -             | -             |
| Wertminderungen                      | -   | -600          | -600          |
| Wertaufholungen                      | -   | -             | -             |
| Umgliederungen                       | -   | -             | -             |
| Abgänge                              | -   | -             | -             |
| Währungsumrechnungen                 | -   | -             | -             |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>   | <b>-17</b>                                | <b>-600</b>   | <b>-617</b>   |
| <b>Bilanzwert</b>                    |   |               |               |
| <b>Stand 1. Januar 2021</b>          | <b>2'139</b>                              | <b>39'799</b> | <b>41'938</b> |
| <b>Stand 31. Dezember 2021</b>       | <b>2'950</b>                              | <b>9'435</b>  | <b>12'385</b> |

Darlehen werden an Geschäftspartner mit direktem wirtschaftlichen Zusammenhang gewährt und mehrheitlich erstrangig besichert.

| in 000 CHF                           | Wertschriften<br>des Anlage-<br>vermögens | Darlehen      | Total         |
|--------------------------------------|---|---------------|---------------|
| <b>Anschaffungswerte</b>             |   |               |               |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>      | <b>2'157</b>                              | <b>40'919</b> | <b>43'075</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis     | -   | -             | -             |
| Zugänge                              | -   | 230           | 230           |
| Erfolgswirksame Wertänderungen       | -   | -0            | -0            |
| Umgliederungen                       | -   | -             | -             |
| Abgänge                              | -   | -1'350        | -1'350        |
| Währungsumrechnungen                 | -0  | -             | -0            |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>   | <b>2'156</b>                              | <b>39'799</b> | <b>41'955</b> |
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen</b> |   |               |               |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>      | <b>-17</b>                                | <b>-</b>      | <b>-17</b>    |
| Veränderung Konsolidierungskreis     | -   | -             | -             |
| Wertminderungen                      | -   | -             | -             |
| Wertaufholungen                      | -   | -             | -             |
| Umgliederungen                       | -   | -             | -             |
| Abgänge                              | -   | -             | -             |
| Währungsumrechnungen                 | -   | -             | -             |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>   | <b>-17</b>                                | <b>-</b>      | <b>-17</b>    |
| <b>Bilanzwert</b>                    |   |               |               |
| <b>Stand 1. Januar 2020</b>          | <b>2'140</b>                              | <b>40'919</b> | <b>43'058</b> |
| <b>Stand 31. Dezember 2020</b>       | <b>2'139</b>                              | <b>39'799</b> | <b>41'938</b> |

#### 14) Renditeliegenschaften

| in 000 CHF  | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Anschaffungswerte</b>                                |                |                |
| <b>Stand per 1. Januar</b>                              | <b>53'940</b>  | <b>53'577</b>  |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -              | -              |
| Zugänge   | 111            | 365            |
| Umgliederungen  | -2'800         | -              |
| Abgänge   | -50            | -              |
| Währungsumrechnung                                      | -50            | -2             |
| <b>Stand per 31. Dezember</b>                           | <b>51'151</b>  | <b>53'940</b>  |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> |                |                |
| <b>Stand per 1. Januar</b>                              | <b>-25'536</b> | <b>-24'865</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -              | -              |
| Laufende Abschreibungen                                 | -318           | -673           |
| Wertminderungen   | -              | -              |
| Wertaufholungen   | -              | -              |
| Umgliederungen  | -              | -              |
| Abgänge   | 50             | -              |
| Währungsumrechnungen                                    | 40             | 2              |
| <b>Stand per 31. Dezember</b>                           | <b>-25'764</b> | <b>-25'536</b> |
| <b>Bilanzwert</b>                                       |                |                |
| <b>Stand 1. Januar</b>                                  | <b>28'404</b>  | <b>28'713</b>  |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                               | <b>25'387</b>  | <b>28'404</b>  |

Der Bilanzwert der Renditeliegenschaften reduzierte sich im Berichtsjahr um rund CHF 3 Mio., was die Folge einer Umgliederung einer mehrheitlich betrieblich genutzten Immobilie in die Sachanlagen ist.

**15) Sachanlagen**

| in 000 CHF  | Unbebaute<br>Grundstücke | Grundstücke<br>& Bauten | Technische<br>Anlagen & Sachanlagen | Übriges<br>Anlagen<br>vermögen | Total                           |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|   |                          |                         | Maschinen                           | im Bau                         |                                 |
| <b>Anschaffungswerte</b>                                |                          |                         |                                     |                                |                                 |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>                         | 956                      | 1'047'315               | 1'797'179                           | 279'089                        | 119'638 <b>3'244'177</b>        |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        |                          |                         |                                     |                                |                                 |
| Zugänge   | -                        | 21'165                  | 84'080                              | 22'075                         | 86'233 <b>213'552</b>           |
| Umgliederungen  | -                        | 20'368                  | 39'917                              | 6'291                          | -63'777 <b>2'800</b>            |
| Abgänge   | -                        | -8'494                  | -31'129                             | -5'550                         | -564 <b>-45'737</b>             |
| Währungsumrechnung                                      | -5                       | -5'293                  | -10'618                             | -2'349                         | -3'368 <b>-21'633</b>           |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>                      | <b>951</b>               | <b>1'075'061</b>        | <b>1'879'429</b>                    | <b>299'557</b>                 | <b>138'161 <b>3'393'160</b></b> |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> |                          |                         |                                     |                                |                                 |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>                         | <b>-173</b>              | <b>-466'269</b>         | <b>-1'066'334</b>                   | <b>-187'564</b>                | <b>-0 <b>-1'720'341</b></b>     |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        |                          |                         |                                     |                                |                                 |
| Laufende Abschreibungen                                 | -                        | -22'908                 | -115'491                            | -22'268                        | -53 <b>-160'720</b>             |
| Wertminderungen   | -                        | -                       | -27'522                             | -                              | - <b>-27'522</b>                |
| Wertaufholungen   | -                        | -                       | -                                   | -                              | -                               |
| Umgliederungen  | -                        | 8                       | -56                                 | 49                             | -                               |
| Abgänge   | -                        | 8'031                   | 30'659                              | 5'437                          | 53 <b>44'180</b>                |
| Währungsumrechnungen                                    | -                        | 1'842                   | 6'681                               | 1'362                          | - <b>9'884</b>                  |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>                      | <b>-173</b>              | <b>-479'298</b>         | <b>-1'172'064</b>                   | <b>-202'985</b>                | <b>-0 <b>-1'854'519</b></b>     |
| <b>Bilanzwert</b>                                       |                          |                         |                                     |                                |                                 |
| <b>Stand 1. Januar 2021</b>                             | <b>783</b>               | <b>581'045</b>          | <b>730'845</b>                      | <b>91'525</b>                  | <b>119'638 <b>1'523'836</b></b> |
| <b>Stand 31. Dezember 2021</b>                          | <b>778</b>               | <b>595'763</b>          | <b>707'365</b>                      | <b>96'572</b>                  | <b>138'161 <b>1'538'639</b></b> |

In den hohen Anlagenzugängen widerspiegelt sich insbesondere der Baufortschritt der neuen tegut...-Logistikplattform. Die Abgänge umfassen im Wesentlichen Bereinigungen des Anlagevermögens infolge Ersatzinvestitionen oder Verschrottungen. Die Wertminderungen sind im Zusammenhang mit dem Verkauf einer Tochtergesellschaft zu sehen.

| in 000 CHF  | Unbebaute   | Grundstücke      | Technische                         | Übriges                    |                |                   |
|---|-------------|------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------|-------------------|
|   | Grundstücke | & Bauten         | Anlagen & Sachanlage-<br>Maschinen | Anlagen<br>vermögen im Bau | Total          |                   |
| <b>Anschaffungswerte</b>                                |             |                  |                                    |                            |                |                   |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>                         | <b>956</b>  | <b>1'115'440</b> | <b>1'751'058</b>                   | <b>273'776</b>             | <b>70'139</b>  | <b>3'211'369</b>  |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -           | -                | 22'057                             | 534                        | -              | 22'592            |
| Zugänge   | -           | 37'504           | 62'308                             | 17'554                     | 112'346        | 229'713           |
| Umgliederungen  | -           | 717              | 58'600                             | 3'085                      | -62'403        | -0                |
| Abgänge   | -           | -106'277         | -96'531                            | -15'843                    | -658           | -219'310          |
| Währungsumrechnung                                      | -0          | -69              | -313                               | -17                        | 213            | -187              |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>                      | <b>956</b>  | <b>1'047'315</b> | <b>1'797'179</b>                   | <b>279'089</b>             | <b>119'638</b> | <b>3'244'177</b>  |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> |             |                  |                                    |                            |                |                   |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>                         | <b>-173</b> | <b>-454'036</b>  | <b>-1'064'969</b>                  | <b>-183'735</b>            | <b>-1</b>      | <b>-1'702'915</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -           | -                | -                                  | -                          | -              | -                 |
| Laufende Abschreibungen                                 | -           | -24'796          | -103'954                           | -20'796                    | -8             | -149'555          |
| Wertminderungen   | -           | -                | -                                  | -                          | -              | -                 |
| Wertaufholungen   | -           | -                | -                                  | -                          | -              | -                 |
| Umgliederungen  | -           | -142             | -166                               | 308                        | 0              | -0                |
| Abgänge   | -           | 12'641           | 102'688                            | 16'647                     | 8              | 131'984           |
| Währungsumrechnungen                                    | -           | 64               | 68                                 | 12                         | 0              | 144               |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>                      | <b>-173</b> | <b>-466'269</b>  | <b>-1'066'334</b>                  | <b>-187'564</b>            | <b>-0</b>      | <b>-1'720'341</b> |
| <b>Bilanzwert</b>                                       |             |                  |                                    |                            |                |                   |
| <b>Stand 1. Januar 2020</b>                             | <b>783</b>  | <b>661'403</b>   | <b>686'089</b>                     | <b>90'041</b>              | <b>70'138</b>  | <b>1'508'455</b>  |
| <b>Stand 31. Dezember 2020</b>                          | <b>783</b>  | <b>581'045</b>   | <b>730'845</b>                     | <b>91'525</b>              | <b>119'638</b> | <b>1'523'836</b>  |

In den Veränderungen Konsolidierungskreis ist der Sachanlagenzugang aus dem Asset Deal betreffend Übernahme der Fitnessanlagen von der Migros Ostschweiz enthalten (siehe auch Anhang 26). Die Abgänge beinhalten im Vorjahr die Veräusserung einer Immobilie. Ebenfalls umfassen die Abgänge Bereinigungen des Anlagevermögens infolge Ersatzinvestitionen oder Verschrottungen.

## 16) Immaterielle Anlagen

| in 000 CHF  | Goodwill       | Software       | Verlagsrechte  | Marken,<br>Lizenzen,<br>Patente, | Entwicklungs-<br>Kosten | Immaterialie<br>Anlagen in<br>Entwicklung | Total   |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|-------------------------|---|---------|
|   |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Anschaffungswerte</b>                                |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>                         | <b>85'341</b>  | <b>32'514</b>  | <b>82'852</b>  | <b>143</b>                       | <b>332</b>              | <b>201'182</b>                            |         |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Zugänge   | -              | 8'057          | -              | -                                | -                       | 458                                       | 8'515   |
| Umgliederungen  | -              | 3              | 39             | -                                | -                       | -42                                       | -       |
| Abgänge   | -              | -252           | -10            | -                                | -                       | -   | -263    |
| Währungsumrechnungen                                    | -1'116         | -1'483         | -1'198         | -                                | -5                      | -   | -3'802  |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>                      | <b>84'225</b>  | <b>38'838</b>  | <b>81'683</b>  | <b>143</b>                       | <b>744</b>              | <b>205'632</b>                            |         |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>                         | <b>-70'291</b> | <b>-22'202</b> | <b>-54'155</b> | <b>-143</b>                      | <b>-</b>                | <b>-146'791</b>                           |         |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Laufende Abschreibungen                                 | -6'456         | -2'318         | -7'118         | -                                | -                       | -   | -15'892 |
| Wertminderungen   | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Wertaufholungen   | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Umgliederungen  | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Abgänge   | -              | 204            | 10             | -                                | -                       | -   | 214     |
| Währungsumrechnungen                                    | 1'116          | 852            | 506            | -                                | -                       | -   | 2'474   |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>                      | <b>-75'631</b> | <b>-23'464</b> | <b>-60'756</b> | <b>-143</b>                      | <b>-</b>                | <b>-159'994</b>                           |         |
| <b>Bilanzwert</b>                                       |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Stand 1. Januar 2021</b>                             | <b>15'050</b>  | <b>10'312</b>  | <b>28'697</b>  | <b>-</b>                         | <b>332</b>              | <b>54'391</b>                             |         |
| <b>Stand 31. Dezember 2021</b>                          | <b>8'594</b>   | <b>15'375</b>  | <b>20'926</b>  | <b>-</b>                         | <b>744</b>              | <b>45'638</b>                             |         |
| in 000 CHF  | Goodwill       | Software       | Verlagsrechte  | Marken,<br>Lizenzen,<br>Patente, | Entwicklungs-<br>Kosten | Immaterialie<br>Anlagen in<br>Entwicklung | Total   |
|   |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Anschaffungswerte</b>                                |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>                         | <b>85'395</b>  | <b>24'728</b>  | <b>80'583</b>  | <b>143</b>                       | <b>49</b>               | <b>190'898</b>                            |         |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -              | -              | 3'294          | -                                | -                       | -   | 3'294   |
| Zugänge   | -              | 7'716          | 130            | -                                | -                       | 416                                       | 8'262   |
| Umgliederungen  | -              | 133            | -              | -                                | -                       | -133                                      | -       |
| Abgänge   | -              | -100           | -1'100         | -                                | -                       | -   | -1'200  |
| Währungsumrechnungen                                    | -54            | 37             | -54            | -                                | -                       | 0   | -71     |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>                      | <b>85'341</b>  | <b>32'514</b>  | <b>82'852</b>  | <b>143</b>                       | <b>332</b>              | <b>201'182</b>                            |         |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>                         | <b>-63'849</b> | <b>-20'797</b> | <b>-46'790</b> | <b>-143</b>                      | <b>-</b>                | <b>-131'579</b>                           |         |
| Veränderung Konsolidierungskreis                        | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Laufende Abschreibungen                                 | -6'497         | -1'513         | -8'469         | -                                | -                       | -   | -16'479 |
| Wertminderungen   | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Wertaufholungen   | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Umgliederungen  | -              | -              | -              | -                                | -                       | -   | -       |
| Abgänge   | -              | 89             | 1'100          | -                                | -                       | -   | 1'189   |
| Währungsumrechnungen                                    | 54             | 20             | 4              | -                                | -                       | -   | 78      |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>                      | <b>-70'291</b> | <b>-22'202</b> | <b>-54'155</b> | <b>-143</b>                      | <b>-</b>                | <b>-146'791</b>                           |         |
| <b>Bilanzwert</b>                                       |                |                |                |                                  |                         |   |         |
| <b>Stand 1. Januar 2020</b>                             | <b>21'547</b>  | <b>3'930</b>   | <b>33'793</b>  | <b>-</b>                         | <b>49</b>               | <b>59'319</b>                             |         |
| <b>Stand 31. Dezember 2020</b>                          | <b>15'050</b>  | <b>10'312</b>  | <b>28'697</b>  | <b>-</b>                         | <b>332</b>              | <b>54'391</b>                             |         |

Die Abgänge im Vorjahr betreffen die Ausbuchung nicht mehr benötigter Lizenzen für ein Produktionsverfahren.

## 17) Guthaben und Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer

### Guthaben aus Leistungen an Arbeitnehmer

| in 000 CHF   | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| Kurzfristig fällige Leistungen                       | 1'966          | 3'901          |
| Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses  | -              | -              |
| Arbeitgeberbeitragsreserve                           | 156'899        | 156'962        |
| Wirtschaftlicher Nutzen aus Vorsorgeeinrichtungen    | -              | -              |
| <b>Total Guthaben aus Leistungen an Arbeitnehmer</b> | <b>158'866</b> | <b>160'863</b> |

### Arbeitgeberbeitragsreserven

|   | Vorsorge-einrich-tungen | Patronale Fonds / patronale Vorsorge-einrich-tungen | Total          |
|---|-------------------------|---|----------------|
| in 000 CHF  |                         |   |                |
| <b>Nominalwert</b>                                  |                         |   |                |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>                     | <b>156'962</b>          | <b>-</b>  | <b>156'962</b> |
| Bildung Arbeitgeberbeitragsreserven                 | -                       | -   | -              |
| Verwendung Arbeitgeberbeitragsreserven              | -111                    | -   | -111           |
| Zinsertrag  | 48                      | -   | 48             |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>                  | <b>156'899</b>          | <b>-</b>  | <b>156'899</b> |
| <b>Eingeräumter Verwendungsverzicht</b>             |                         |   |                |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>                     | <b>-</b>                | <b>-</b>  | <b>-</b>       |
| Im Berichtsjahr eingeräumter Verwendungsverzicht    | -                       | -   | -              |
| im Berichtsjahr aufgehobener Verwendungsverzicht    | -                       | -   | -              |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b>                  | <b>-</b>                | <b>-</b>  | <b>-</b>       |
| <b>Total Arbeitgeberbeitragsreserven 31.12.2021</b> | <b>156'899</b>          | <b>-</b>  | <b>156'899</b> |
| <b>Nominalwert</b>                                  |                         |   |                |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>                     | <b>91'915</b>           | <b>-</b>  | <b>91'915</b>  |
| Bildung Arbeitgeberbeitragsreserven                 | 65'000                  | -   | 65'000         |
| Verwendung Arbeitgeberbeitragsreserven              | -                       | -   | -              |
| Zinsertrag  | 47                      | -   | 47             |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>                  | <b>156'962</b>          | <b>-</b>  | <b>156'962</b> |
| <b>Eingeräumter Verwendungsverzicht</b>             |                         |   |                |
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>                     | <b>-</b>                | <b>-</b>  | <b>-</b>       |
| Im Berichtsjahr eingeräumter Verwendungsverzicht    | -                       | -   | -              |
| im Berichtsjahr aufgehobener Verwendungsverzicht    | -                       | -   | -              |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b>                  | <b>-</b>                | <b>-</b>  | <b>-</b>       |
| <b>Total Arbeitgeberbeitragsreserve 31.12.2020</b>  | <b>156'962</b>          | <b>-</b>  | <b>156'962</b> |

Aus der Arbeitgeberbeitragsreserve, welche durch die im Voraus vom Arbeitgeber gezahlten Vorsorgebeiträge gebildet wurde, kann der Arbeitgeber in dem Masse einen wirtschaftlichen Nutzen in Form geminderter künftiger Beitragszahlungen ziehen, als dass der Arbeitgeber keinen bedingten Verwendungsverzicht eingeräumt hat. Ein solcher besteht nicht.

**Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer**

| in 000 CHF  | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| Kurzfristig fällige Leistungen                                | 29'726        | 28'373        |
| Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses | -             | -             |
| Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses           | 12'425        | 11'963        |
| Andere langfristige Leistungen                                | 45'192        | 45'422        |
| Wirtschaftliche Verpflichtung aus Vorsorgeleistungen          | -             | -             |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer</b> | <b>87'343</b> | <b>85'758</b> |

**Wirtschaftlicher Nutzen / Wirtschaftliche Verpflichtung aus Vorsorgeeinrichtungen**

| in 000 CHF                              | Über- / Unter-<br>deckung<br>31.12.2021 | Wirtschaftlicher Anteil der<br>GMZ-Gruppe<br>31.12.2021 |            | 2021     | Auf die<br>Periode<br>abgegrenzte<br>Beiträge<br>2021 | Vorsorgeaufwand der<br>Periode<br>2021 | Vorsorgeaufwand der<br>Periode<br>2020 |
|---|---|---|------------|----------|---|--|--|
|   |   | 31.12.2021  | 31.12.2020 |          |   |  |  |
| Vorsorgepläne ohne Über- / Unterdeckung | -                                       | -   | -          | -        | -   | -                                      | -                                      |
| Vorsorgepläne mit Überdeckung           | -                                       | -   | -          | -        | 63'991  | 63'991                                 | 62'700                                 |
| <b>Total</b>                            | <b>-</b>                                | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>63'991</b>   | <b>63'991</b>                          | <b>62'700</b>                          |

Die Genossenschaft Migros Zürich ist an der Migros-Pensionskasse angeschlossen. Die Pensionskasse weist einen Deckungsgrad von 133.9 % (Vorjahr 121.9 %) aus.

| in 000 CHF   | 2021          | 2020          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Arbeitgeberbeiträge</b>   |               |               |
| Auf die Periode abgegrenzte Beiträge   | 63'991        | 62'700        |
| Aus Arbeitgeberbeitragsreserven geleistete Arbeitgeberbeiträge                             | 111           | -             |
| <b>Total Arbeitgeberbeiträge</b>   | <b>64'102</b> | <b>62'700</b> |
| Veränderung Arbeitgeberbeitragsreserven aus Vermögensentwicklung, Wertberichtigungen, usw. |               |               |
| <b>Arbeitgeberbeiträge und Veränderung Arbeitgeberbeitragsreserve</b>                      | <b>64'102</b> | <b>62'700</b> |
| Veränderung wirtschaftlicher Anteil aufgrund Über- / Unterdeckungen                        | -             | -             |
| <b>Vorsorgeaufwand der Periode</b>   | <b>64'102</b> | <b>62'700</b> |

**18) Andere Vermögenswerte**

| in 000 CHF                         | 31.12.2021   | 31.12.2020    |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Vorauszahlungen                    | 1'901        | 8'606         |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen       | 6'494        | 5'633         |
| <b>Total Andere Vermögenswerte</b> | <b>8'395</b> | <b>14'239</b> |

**19) Verbindlichkeiten gegenüber Banken**

| in 000 CHF                                      | 31.12.2021    | 31.12.2020 |
|---|---------------|------------|
| Bankkredite                                     | 59'064        | -          |
| <b>Total Verbindlichkeiten gegenüber Banken</b> | <b>59'064</b> | <b>-</b>   |

Der Neubau der tegut...-Logistikzentrale kann dank energieoptimierter Bauweise zum Teil mit einem zinsgünstigen Förderkredit finanziert werden.

**20) Finanzverbindlichkeiten**

| in 000 CHF                           | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Darlehen                             | 82'927         | 122'252        |
| Finanzierungsleasing                 | 68'684         | 68'013         |
| übrige Finanzverbindlichkeiten       | -              | -              |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b> | <b>151'612</b> | <b>190'265</b> |

Die Darlehen (grösstenteils in Euro) werden beim Migros-Genossenschafts-Bund aufgenommen und umfassen Laufzeiten von bis zu vier Jahren.

**21) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, andere Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen**

| in 000 CHF   | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | 208'946        | 229'081        |
| Andere Verbindlichkeiten   | 44'357         | 30'177         |
| Passive Rechnungsabgrenzungen  |                |                |
| - Kursgelder Klubschule  | 4'819          | 5'550          |
| - Mieten   | 2'570          | 2'314          |
| - Zinsen   | 2              | 2              |
| - übrige Abgrenzungen  | 79'318         | 73'986         |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und andere Verbindlichkeiten</b> | <b>340'011</b> | <b>341'109</b> |

In den übrigen Abgrenzungen sind u.a. Verpflichtungen aus vorausbezahlten Abonnementen in den Fitness- und Freizeitanlagen enthalten.

## 22) Rückstellungen

| in 000 CHF                         | Gewähr-<br>leistung | Restruk-<br>turierung | Belastende<br>Verträge | Rechtsfälle | Versicherte<br>Schadens-<br>fälle | übrige        | Total         |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|-------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Stand per 1. Januar 2020</b>    | -                   | -                     | <b>5'642</b>           | <b>53</b>   | -                                 | <b>7'069</b>  | <b>12'765</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis   | -                   | -                     | -                      | -           | -                                 | -             | -             |
| Zugang / Bildung                   | -                   | -                     | 1'229                  | 215         | -                                 | 1'542         | 2'986         |
| Abgang / Verbrauch                 | -                   | -                     | -1'638                 | -           | -                                 | -769          | -2'407        |
| Auflösung                          | -                   | -                     | -134                   | -53         | -                                 | -8            | -195          |
| Barwertanpassung                   | -                   | -                     | -4                     | -           | -                                 | 220           | 216           |
| Umgliederung                       | -                   | -                     | -                      | -           | -                                 | -             | -             |
| Währungsumrechnung                 | -                   | -                     | 4                      | -1          | -                                 | 10            | -6            |
| <b>Stand per 31. Dezember 2020</b> | -                   | -                     | <b>5'099</b>           | <b>215</b>  | -                                 | <b>8'043</b>  | <b>13'357</b> |
| Davon kurzfristig                  | -                   | -                     | 1'631                  | 215         | -                                 | 519           | 2'365         |
| <b>Stand per 1. Januar 2021</b>    | -                   | -                     | <b>5'099</b>           | <b>215</b>  | -                                 | <b>8'043</b>  | <b>13'357</b> |
| Veränderung Konsolidierungskreis   | -                   | -                     | -                      | -           | -                                 | -             | -             |
| Zugang / Bildung                   | -                   | -                     | 206                    | 246         | -                                 | 9'317         | 9'769         |
| Abgang / Verbrauch                 | -                   | -                     | -1'435                 | -6          | -                                 | -804          | -2'246        |
| Auflösung                          | -                   | -                     | -207                   | -           | -                                 | -678          | -885          |
| Barwertanpassung                   | -                   | -                     | 1                      | -           | -                                 | 212           | 213           |
| Umgliederung                       | -                   | -                     | -                      | -           | -                                 | -             | -             |
| Währungsumrechnung                 | -                   | -                     | -30                    | -6          | -                                 | -268          | -305          |
| <b>Stand per 31. Dezember 2021</b> | -                   | -                     | <b>3'633</b>           | <b>448</b>  | -                                 | <b>15'823</b> | <b>19'904</b> |
| Davon kurzfristig                  | -                   | -                     | 1'357                  | 448         | -                                 | 8'671         | 10'476        |

Die übrigen Rückstellungen erhöhen sich massgeblich im Zusammenhang mit dem Verkauf der Beteiligung an ACISO. Die Rückstellungen aus belastenden Verträgen betreffen angemietete Objekte und reduzieren sich entsprechend der verbleibenden Laufzeit.

## 23) Genossenschaftskapital

|                          | Anteils-<br>scheine zu | Kapital in<br>10 CHF | TCHF         |
|--------------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| <b>1. Januar 2019</b>    |                        | <b>334'236</b>       | <b>3'342</b> |
| Veränderung              |                        | 4'468                | 45           |
| <b>31. Dezember 2020</b> |                        | <b>335'243</b>       | <b>3'387</b> |
| Veränderung              |                        | 652                  | 7            |
| <b>31. Dezember 2021</b> |                        | <b>335'895</b>       | <b>3'359</b> |

### Genossenschaftskapital – Statutarische Bestimmungen

Anteilscheine: Die Genossenschaft gibt Anteilscheine aus, die auf den Namen lauten.

Haftung: Für die Verbindlichkeiten der Genossenschaft haftet ausschliesslich das Genossenschaftsvermögen. Jede persönliche Haftung der Genossenschafter ist ausgeschlossen.

## Übrige Erläuterungen

### 24) Verpflichtungen aus nicht bilanziertem operativem Leasing

Die GMZ-Gruppe hatte zum Bilanzstichtag offene Verpflichtungen aus unkündbaren operativen Leasingverpflichtungen, die wie folgt fällig sind:

| in 000 CHF  | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Vertragslaufzeit</b>   |                  |                  |
| Bis zu einem Jahr   | 210'581          | 191'338          |
| Länger als ein und bis zu fünf Jahren                                       | 702'765          | 733'065          |
| Länger als fünf Jahre   | 769'358          | 797'186          |
| <b>Total zukünftige Verpflichtungen aus operativen Leasingverhältnissen</b> | <b>1'682'703</b> | <b>1'721'590</b> |
| Erwartete zukünftige Untermieterträge aus einfacher Miete                   | 38'341           | 30'138           |

Zahlungen aus operativen Leasingverhältnissen betreffen hauptsächlich Mieten für Immobilien. Zahlungen aus Untermietverhältnissen entsprechen Leasingzahlungen, welche der GMZ-Gruppe aus der Unter Vermietung aus operativen Leasingverhältnissen zufließen.

### 25) Eventualverbindlichkeiten

| in 000 CHF                | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|------------|------------|
| Eventualverbindlichkeiten | 8'991      | 8'053      |

Die Eventualverbindlichkeiten umfassen mehrheitlich Sicherstellungen der Genossenschaft Migros Zürich für von den Tochtergesellschaften eingegangene Leasingverhältnisse.

| in 000 CHF          | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------|------------|------------|
| Eventualforderungen | -          | -          |

## 26) Wichtigste Bestandteile beim Erwerb von Organisationen

in 000 CHF

---

**2021**

in 2021 kein Erwerb von Organisationen

|   | Asset Deal          |
|---|---------------------|
|   | Fitness             |
|   | GM Ost <sup>1</sup> |
| Flüssige Mittel                                     | 146                 |
| Forderungen und Aktive Rechnungsabgrenzungen        | 1'520               |
| Vorräte   | 63                  |
| Sachanlagen   | 22'592              |
| Finanzanlagen                                       | -                   |
| Immaterielle Anlagen (ohne Goodwill)                | -                   |
| Verbindlichkeiten und Passive Rechnungsabgrenzungen | -11'021             |
| Finanzverbindlichkeiten                             | -                   |
| Rückstellungen                                      | -                   |

<sup>1</sup>Übernahme der MFIT Fitness-Studios sowie des Fitnessparks Winterthur von der Migros Ostschweiz in Form eines Asset Deals

## 27) Wichtigste Bestandteile beim Verkauf von Organisationen

In den Jahren 2021 und 2020 wurde kein konsolidiertes Unternehmen veräussert.

**28) Angaben zu nahestehenden Personen und Gesellschaften**

| in 000 CHF   | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| <b>Bilanz</b>  |            |            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                     | 2          | -          |
| Andere Forderungen   | 13'393     | 35'876     |
| Finanzanlagen  | 5'065      | 5'065      |
| Beteiligungen  | 11'005     | 10'005     |
| Andere Aktiven   | 100        | -          |
| Andere Finanzverbindlichkeiten                                 | 82'896     | 122'221    |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen               | 142        | 531        |
| Andere Verbindlichkeiten                                       | 19'877     | 3'161      |
| <b>Erfolgsrechnung</b>   |            |            |
| Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen                     | 340        | 1'004      |
| Andere betriebliche Erträge                                    | 20'002     | 18'959     |
| Material- und Dienstleistungsaufwand                           | 815'620    | 848'763    |
| Andere betriebliche Aufwendungen                               | 38'227     | 32'162     |
| Finanzertrag   | 240        | 285        |
| Finanzaufwand  | 1'179      | 1'516      |
| <b>Ausserbilanzgeschäfte</b>                                   |            |            |
| Zukünftige Verpflichtungen aus operativen Leasingverhältnissen | 30'591     | 35'325     |

Die wesentlichen Positionen betreffen die anderen Finanzverbindlichkeiten sowie den Material- und Dienstleistungsaufwand und stammen aus Geschäftsbeziehungen mit dem Migros-Genossenschafts-Bund.

**29) Fremdwährungsumrechnungskurse**

|       | Durchschnittskurs |        | Stichtagskurs |            |
|-------|-------------------|--------|---------------|------------|
|       | 2021              | 2020   | 31.12.2021    | 31.12.2020 |
| 1 EUR | 1.0793            | 1.0705 | 1.0362        | 1.0816     |

### 30) Konsolidierungskreis

| Unternehmen                              | Sitz       | Erfassung <sup>1</sup> | Schweiz /<br>Ausland | Währung | Grundkapital<br>in 1000 | Kapitalanteil<br>31.12.2021 | Kapitalanteil<br>31.12.2020 |
|--|------------|------------------------|----------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Genossenschaft Migros Zürich             | Zürich     | V                      | Schweiz              | CHF     | 3'342.4                 | -                           | -                           |
| Migros-Genossenschafts-Bund <sup>2</sup> | Zürich     | NK                     | Schweiz              | CHF     | 15'000.0                | 32.30                       | 32.30                       |
| movemi AG (vormals ACTIV FITNESS AG)     | Zürich     | V                      | Schweiz              | CHF     | 650.0                   | 100.00                      | 100.00                      |
| Ospena Group AG                          | Zürich     | V                      | Schweiz              | CHF     | 2'500.0                 | 85.00                       | 85.00                       |
| Migros Fachmarkt AG                      | Zürich     | NK                     | Schweiz              | CHF     | 10'000.0                | 25.00                       | 25.00                       |
| Miduca AG <sup>3</sup>                   | Zürich     | NK                     | Schweiz              | CHF     | 10'000.0                | 10.00                       | -                           |
| GMZ Deutschland Holding GmbH             | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 20'000.0                | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... gute Lebensmittel GmbH & Co. KG | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 1'000.0                 | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... Holding GmbH                    | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 20'000.0                | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... Immobilien GmbH                 | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 1'636.2                 | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... Logistik GmbH & Co. KG          | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 100.0                   | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... Vertriebs GmbH & Co. Handels KG | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 100.0                   | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... Verwaltungs GmbH                | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 100.0                   | 100.00                      | 100.00                      |
| tegut... LogistikImmobilien GmbH         | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 25.0                    | 100.00                      | 100.00                      |
| Herzberger Bäckerei GmbH                 | DE-Fulda   | V                      | Ausland              | EUR     | 153.4                   | 100.00                      | 100.00                      |
| ACISO Fitness & Health GmbH              | DE-München | V                      | Ausland              | EUR     | 1'000.0                 | 100.00                      | 100.00                      |
| Migros Vita AG                           | Gossau     | NK                     | Schweiz              | CHF     | 33'600.0                | 1.79                        | 1.79                        |
| City Parkhaus AG                         | Zürich     | NK                     | Schweiz              | CHF     | 3'838.0                 | 13.32                       | 13.32                       |
| Living Seeds International AG            | Baar       | NK                     | Schweiz              | CHF     | 207.8                   | 5.56                        | -                           |

<sup>1</sup> Erfassung: V = Voll konsolidiert / EK = Equity-konsolidiert / NK = Nicht konsolidiert

<sup>2</sup> Stimmrechts-Anteil: 11.71%

<sup>3</sup> Gemeinschaftsunternehmen von 9 Migros Genossenschaften & Migros-Genossenschafts-Bund zum Betrieb der Klubschulen ab dem 1.1.2022

### 31) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Aufgrund der angepassten Verordnung des Bundesrats zur Beantragung von Härtefallgelder Anfang 2022, haben movemi AG und Ospena Group AG Ende Januar 2022 fristgerecht entsprechende Anträge eingereicht. Die Anträge basieren auf den Umsatzverlusten in den Jahren 2020 und 2021 bzw. der Anzahl behördlich verordneter Schliessungstage der Betriebe. Beide Unternehmen hätten gemäss Berechnung Anspruch auf die maximale Entschädigung von je CHF 5 Mio. Per Mitte März 2022 erfolgte der positive Bescheid auf den Antrag der Ospena Group AG.

Die Beteiligung an der ACISO Fitness & Health GmbH wurde per 1.1.2022 veräussert.

Es gibt keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die in der Jahresrechnung 2021 noch hätten berücksichtigt werden müssen.

Die Jahresrechnung 2021 wurde von der Verwaltung am 29. April 2022 bewilligt, vorbehältlich der Genehmigung durch die Urabstimmung.

# Bericht der Revisionsstelle



# Bericht der Revisionsstelle

an die Gesamtheit der Mitglieder der Genossenschaft Migros Zürich  
(Urabstimmung)

Zürich

## Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der Genossenschaft Migros Zürich bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis, Geldflussrechnung, und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung der Verwaltung

Die Verwaltung ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstößen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist die Verwaltung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstößen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsysteem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsysteums abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

### Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 906 OR in Verbindung mit Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 906 OR in Verbindung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben der Verwaltung ausgestaltetes internes Kontrollsyste für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Sandra Böhm Uglow  
Revisionsexpertin  
Leitende Revisorin



Corinne Lüthy  
Revisionsexpertin

Zürich, 6. April 2022

Beilage:

- Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis, Geldflussrechnung und Anhang)



## Impressum

---

Genossenschaft **Migros** Zürich  
Pfingstweidstrasse 101  
Postfach  
8021 Zürich

[www.migros.ch/zh](http://www.migros.ch/zh)