

# **Compass Group Danmark A/S**

**Rued Langgaards Vej 8**

**2300 København S**

**CVR-nr. 81 09 36 28**

**Årsrapport  
2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 27/02 2018

---

Jacob Ørskov Rasmussen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	9
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Egenkapitalopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14
Noter til årsrapporten	21

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Compass Group Danmark A/S  
Rued Langgaards Vej 8  
2300 København S

Telefon: 39168700  
E-mail: mail@compass-group.dk  
Hjemmeside: www.compass-group.dk

CVR-nr.: 81 09 36 28  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 1. juni 1977  
Hjemsted: København

### Bestyrelse

Kathinka Friis-Møller, formand  
Ole Rårup Lauritsen, næstformand  
Zanne Burø  
Morten Hvenegaard, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Zanne Burø, adm. direktør

### Revision

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dampfærgevej 28  
2100 København Ø

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Compass Group Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. februar 2018

### Direktion

Zanne Burø  
adm. direktør

### Bestyrelse

Kathinka Friis-Møller  
formand

Ole Rårup Lauritsen  
næst formand

Zanne Burø

Morten Hvenegaard  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Compass Group Danmark A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Compass Group Danmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 27. februar 2018

**KPMG**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB  
CVR-nr. 25 57 81 98

David Olafsson  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19737

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at sælge og levere kantinedrift, måltider og supportservices for derigennem at øge kundernes forretningseffektivitet og medarbejdermotivation.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er påvirket af indtægter fra salg af aktiviteter og hensatte udgifter til nedlæggelse af urentable driftsenheder i 2017/18.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i nettoomsætningen er, som forventet, negativ i forhold til sidste år med et fald på 7%, som følge af helårseffekten af de urentable kontrakter, der blev lukket i 2015/16. Årets resultat før skat er imidlertid, ligeledes som forventet, steget betydeligt i forhold til sidste år. Årets resultat før skat blev således tkr. 25.590 i forhold til tkr. 15.286 sidste år. Den kraftige stigning skyldes dels en styrket omkostningsstruktur, som følge af sidste års nedlukning af en række kontrakter. Derudover realiseredes andre driftsindtægter på ca. tkr. 16.000, primært på grund af frasalg af aktiviteter, som følge af en mere fokuseret strategi. Endelig er det besluttet at lukke et antal urentable driftsenheder i 2017/18, hvorfor årets resultat er belastet med tkr. 16.000 til imødekommelse af udgifter i den forbindelse.

Resultatet for året anses for tilfredsstillende.

Ud over løbende udskiftning af driftsanlæg og investeringer i forbindelse med opstart af nye kantiner er der ikke foretaget væsentlige investeringer i årets løb.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Compass Group Danmark A/S forventer en omsætning på niveau med 2016/17, og en stigning i resultat før skat - justeret for andre driftsindtægter realiseret i 2016/17, og udgifter hensat til lukning af urentable enheder i 2017/18 – i niveauet 5 - 10%.



## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening**

Det er væsentligt for Compass Group Danmark A/S' fortsatte vækst at tiltrække og fastholde dygtige og veluddannede medarbejdere med ekspertise inden for gastronomi. Selskabet tilbyder et omfattende internt og eksternt kursusprogram, hvor medarbejdere løbende bliver opdateret og uddannet.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### *Driftsmæssige risici*

Selskabets driftsrisici er primært knyttet til de indgåede kontakter på det danske marked.

#### *Finansielle risici*

Selskabet er som følge af sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet.

#### *Kreditrisici*

Selskabet har ikke væsentlig risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.**

Compass Group Danmark A/S er miljøbevist og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden**

Selskabet foretager ingen systematiseret forskning, men der foretages kontinuerlig tilpasning og udvikling af selskabets koncepter inden for kantinedrift.

### **Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar**

Moderselskabet Compass Group PLC afgiver oplysninger for samfundsansvar, herunder miljø, klima og menneskerettigheder for hele koncernen i deres årsregnskab (<https://www.compass-group.com/en/investors/annual-reports.html>) på side 37-41 og side 62-64. Oplysningerne dækker Compass Group Danmark A/S' redegørelse for samfundsansvar for 2016/17.

## Ledelsesberetning

### Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Vi ansætter de til enhver tid dygtigste kandidater til lederjobs uanset køn, alder, religion og etnisk baggrund og ønsker, at kønsfordelingen blandt vores ledere så vidt muligt afspejler kønsfordelingen blandt vores medarbejdere og i samfundet generelt.

- Andelen af kvindelige ledere på 1.-2. ledelsesniveau udgør 45,5%. Målet er, at andelen af kvindelige ledere skal fastholdes på dette niveau også i 2017/18.
- Andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgør pt. 50% (2 personer) og der er 4 bestyrelsesmedlemmer i alt. Derfor er der ikke behov for at fastsætte yderligere mål.
- Andelen af kvindelige deltagere på vores uddannelsesprogrammer skal mindst udgøre 50%. I 2016/17 udgjorde andelen af kvindelige deltagere på vores uddannelsesprogrammer ca. 59%.
- Ved planlægningen af efterfølgere til nøglepositioner udgøres det samlede antal af minimum 30% kvinder.

**Hoved- og nøgletal**

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u> tkr.	<u>2015/16</u> tkr.	<u>2014/15</u> tkr.	<u>2013/14</u> tkr.	<u>2012/13</u> tkr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	1.063.005	1.190.440	1.123.250	1.580.366	1.805.992
Bruttofortjeneste	689.448	757.388	722.013	1.026.440	1.202.610
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	55.596	50.890	45.357	42.460	75.919
Resultat før finansielle poster	26.864	15.449	16.250	18.921	53.762
Resultat af finansielle poster	-1.274	-163	718	-1.432	-4.207
Årets resultat	17.902	7.536	7.669	16.534	39.202
<b>Balance</b>					
Balancesum	549.545	555.825	542.507	581.666	570.024
Investering i materielle anlægsaktiver	18.056	7.267	16.711	14.957	32.075
Egenkapital	156.935	145.734	138.198	130.531	113.997
Antal medarbejdere	1.608	1.746	1.752	2.397	2.803
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	64,9%	63,6%	64,3%	64,9%	66,6%
Overskudsgrad	2,5%	1,3%	1,4%	1,2%	3,0%
Soliditetsgrad	28,6%	26,2%	25,5%	22,4%	20,0%
Forrentning af egenkapital	11,8%	5,3%	5,7%	13,5%	41,5%
Likviditetsgrad	116,9%	104,9%	94,2%	91,4%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ikke alle nøgletal kan udledes direkte af ovenstående hoved- og nøgletal.

Compass Group Danmark A/S er pr. 1. oktober 2013 fusioneret med Compass Group Holding A/S efter sammenlægningsmetoden. Sammenligningstal for 2012/13 er tilrettet i hoved- og nøgletal.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>1.063.005</b>	<b>1.190.440</b>
Andre driftsindtægter		16.036	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-274.498	-303.837
Andre eksterne omkostninger		-115.095	-129.215
<b>Bruttoresultat</b>		<b>689.448</b>	<b>757.388</b>
Personaleomkostninger	2	-633.852	-706.498
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>55.596</b>	<b>50.890</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-28.732	-35.441
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>26.864</b>	<b>15.449</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	251	25
Finansielle indtægter	5	31	1.295
Finansielle omkostninger	6	-1.556	-1.483
<b>Resultat før skat</b>		<b>25.590</b>	<b>15.286</b>
Skat af årets resultat	7	-7.688	-7.750
<b>Årets resultat</b>		<b>17.902</b>	<b>7.536</b>
Resultatdisponering	8		

**Balance 30. september**

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>Aktiver</b>			
Andre immaterielle anlægsaktiver		8.389	10.556
Erhvervede licenser		6.467	7.304
Goodwill		63.271	72.311
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	9	<b>78.127</b>	<b>90.171</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.045	42.004
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	10	<b>25.045</b>	<b>42.004</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	484	233
Deposita		1.511	2.991
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.995</b>	<b>3.224</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>105.167</b>	<b>135.399</b>
Råvarer og hjælpematerialer		9.028	10.437
Færdigvarer og handelsvarer		1.128	425
<b>Varebeholdninger</b>		<b>10.156</b>	<b>10.862</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		177.685	205.367
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		216.616	156.755
Andre tilgodehavender		5.191	21.945
Udskudt skatteaktiv	12	2.156	0
Periodeafgrænsningsposter		6.077	5.019
<b>Tilgodehavender</b>		<b>407.725</b>	<b>389.086</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>26.497</b>	<b>20.478</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>444.378</b>	<b>420.426</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>549.545</b>	<b>555.825</b>

**Balance 30. september**

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		4.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		402	151
Overført resultat		109.533	134.883
Foreslået udbytte for regnskabsåret		43.000	6.700
<b>Egenkapital</b>		<b>156.935</b>	<b>145.734</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	0	1.275
Andre hensættelser		12.400	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>12.400</b>	<b>1.275</b>
Selskabsskat		0	7.933
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>7.933</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		103.807	128.494
Gæld til tilknyttede virksomheder		148.017	148.350
Anden gæld	13	128.386	124.039
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>380.210</b>	<b>400.883</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>380.210</b>	<b>408.816</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>549.545</b>	<b>555.825</b>
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	14		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	18		

## Egenkapitalopgørelse

### Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	4.000	151	134.882	6.700	145.733
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.700	-6.700
Årets resultat	0	251	-25.349	43.000	17.902
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>4.000</b>	<b>402</b>	<b>109.533</b>	<b>43.000</b>	<b>156.935</b>

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Compass Group Danmark A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i tkr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling:

- Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2015/16 eller for sammenligningstillene. Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstillene.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved faktureret salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles eksklusive moms.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

I omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes direkte omkostninger, der omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer med fradrag af modtagne rabatter, der er afholdt i året for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes indirekte omkostninger, der omfatter omkostninger, der er afholdt i året for at opnå årets nettoomsætning samt omkostninger til administration af selskabet, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring pensioner o.l. for selskabets medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv. Finansielle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder inden for Compass Group-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Immaterielle rettigheder*

Immaterielle rettigheder omfatter erhvervede immaterielle softwarerettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

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

### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Compass Group Danmark A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Hensatte forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Omregning af fremmed valuta foretages til Compass Group-koncernens interne valutakurser (tilnærmede markeds-valutakurser).

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

## Noter

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Omsætning	<u>1.063.005</u>	<u>1.190.440</u>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u><u>1.063.005</u></u></b>	<b><u><u>1.190.440</u></u></b>
<p>Oplysning om fordeling af selskabets omsætning på forretningssegmenter er ikke oplyst i henhold til årsregnskabslovens § 96 stk. 1, med henvisning til, at det er bestyrelsens og direktionens vurdering, at det kan påføre selskabet betydelig forretningsmæssig og økonomisk skade.</p>		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	602.325	669.339
Pensioner	16.044	20.517
Andre omkostninger til social sikring	10.063	10.644
Andre personaleomkostninger	<u>5.420</u>	<u>5.998</u>
	<b><u><u>633.852</u></u></b>	<b><u><u>706.498</u></u></b>
<p>Heraf udgør vederlag til direktion:</p>		
Direktion	<u>1.255</u>	<u>3.826</u>
	<b><u><u>1.255</u></u></b>	<b><u><u>3.826</u></u></b>
<p>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</p>		
	<u>1.608</u>	<u>1.746</u>

## Noter

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	11.141	15.727
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	11.148	13.520
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	-421
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	3.900	0
Gevinst og tab ved afhændelse	2.543	6.615
	<u>28.732</u>	<u>35.441</u>
<b>4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	251	25
	<u>251</u>	<u>25</u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	31	95
Kursreguleringer	0	1.200
	<u>31</u>	<u>1.295</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	667	812
Andre finansielle omkostninger	889	671
	<u>1.556</u>	<u>1.483</u>



## Noter

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	
<b>7 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	11.105	7.261	
Årets udskudte skat	-3.417	-2.099	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.588	
	<u>7.688</u>	<u>7.750</u>	
<b>8 Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte	43.000	6.700	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	251	-587	
Overført resultat	-25.349	1.423	
	<u>17.902</u>	<u>7.536</u>	
<b>9 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
	Andre immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede licenser	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2016	16.561	15.344	145.356
Tilgang i årets løb	0	1.715	0
Afgang i årets løb	0	-1.281	0
Kostpris 30. september 2017	<u>16.561</u>	<u>15.778</u>	<u>145.356</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	6.004	8.040	73.044
Årets afskrivninger	2.168	2.552	9.041
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-1.281	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>8.172</u>	<u>9.311</u>	<u>82.085</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<u>8.389</u>	<u>6.467</u>	<u>63.271</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>3-20 år</u>

## Noter

### 10 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2016	112.999
Tilgang i årets løb	18.056
Afgang i årets løb	<u>-48.696</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>82.359</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	70.994
Årets nedskrivninger	3.900
Årets afskrivninger	8.526
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-26.106</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>57.314</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u><u>25.045</u></u></b>
Afskrives over	<u>3-20 år</u>

## Noter

	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	82	82
Kostpris 30. september 2017	82	82
Værdireguleringer 1. oktober 2016	151	738
Årets resultat	251	25
Udbytte modtaget	0	-612
Værdireguleringer 30. september 2017	402	151
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>484</b>	<b>233</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P/E Eurest Føroyar	Thorshavn, Færøerne	51%	948	492

## Noter

	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2016	1.275	3.324
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-14	0
Hensat i året	-3.417	-2.049
	<u>-2.156</u>	<u>1.275</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2017</b>	<b><u>-2.156</u></b>	<b><u>1.275</u></b>
Immaterielle anlægsaktiver	2.533	3.096
Materielle anlægsaktiver	-2.162	-2.117
Hensatte forpligtelser	-3.201	-264
Gældsforpligtelser	674	560
Overført til udskudt skatteaktiv	2.156	0
	<u>0</u>	<u>1.275</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	2.156	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>2.156</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>13 Anden gæld</b>		
Skyldig selskabsskat	14.886	954
Skyldig moms og afgifter	15.791	17.860
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	11.121	11.090
Feriepenge	29.436	33.546
Andre skyldige omkostninger	57.152	60.589
	<u>128.386</u>	<u>124.039</u>

### 14 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Årets resultat før skat er påvirket af følgende særlige poster:

Selskabets ledelse har besluttet at nedlægge nogle af selskabets driftsenheder i 2017/18, hvor til der er hensat 12.400 tkr til afvikling af indgåede kontrakter. Beløbet er indregnet i posten Andre eksterne omkostninger. Samtidig er værdien af tilhørende anlægsaktiver nedskrevet med 3.900 tkr. Beløbet er indregnet i posten Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Der har i regnskabsåret været salg af andre aktiviteter, som har medført en avance på ca. 16.000 tkr. Beløbet er indregnet i posten Andre driftsindtægter.

### 15 Leje- og leasingforpligtelser

For årene 2015-2027 er der indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler samt kontrakter vedrørende leje af lokaler. Leasingkontrakterne er indgået for minimum 1-5 år med faste leasingydelser. Kontrakterne vedrørende leje af lokaler er indgået for op til 15 år med fast leje, der årligt pristalsreguleres. Aftalerne er uopsigelige inden for den nævnte periode.

Leasingforpligtelser fra operationel leasing  
Samlede fremtidige leasingydelser:

Frem til udløb	<u>24.183</u>	<u>51.967</u>
	<u>24.183</u>	<u>51.967</u>

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgarantier pr. 30/9 2017 for tkr. 40.249. Tilsvarende sidste års tal udgjorde tkr. 9.011.

## Noter

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Compass Group International B.V., som ultimativt ejes af Compass Group PLC

#### Transaktioner

Selskabet har samhandel i form af varer og tjenesteydelser med andre selskaber inden for Compass Group-koncernen. Samhandel foregår på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Der har ikke i 2016/17 været gennemført transaktioner med bestyrelse eller direktion bortset fra vederlag til direktionen.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

CompassGroup International B.V., Laaderhoogweg, 1101 ZD Amsterdam, Holland

I henhold til årsregnskabsloven skal det oplyses, at Compass Group Danmark A/S indgår som datterselskab i koncernregnskabet for Compass Group PLC, Compass House, Guilt Street, Chertsey, United Kingdom.

### 18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Selskabet har undladt at oplyse honorar for generalforsamlingsvalgt revisor i henhold til årsregnskabslovens §96, stk 3, idet denne oplysning er indeholdt i Compass Group's ultimative koncernregnskab.