

**Compass Group Danmark
A/S**

Rued Langgaards Vej 8
2300 København S
CVR-nr. 81093628

**Årsrapport 01.10.2017 -
30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.03.2019

Dirigent

Navn: Jacob Ørskov Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	10
Balance pr. 30.09.2018	11
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 81093628
Stiftet: 01.06.1977
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 39168700 - 72228888
Hjemmeside: www.compass-group.dk
E-mail: info@compass-group.dk

Bestyrelse

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

Direktion

Zanne Burø

Revisorer

KPMG P/S Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.03.2019

Direktion

Zanne Burø

Bestyrelse

Kathinka Friis-Møller
formand

Ole Rårup Lauritsen
næstformand

Zanne Burø
bestyrelsesmedlem

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 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedviste 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 04.03.2019

KPMG P/S

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

David Olafsson

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19737

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.036.416	1.063.005	1.190.440	1.123.250	1.580.366
Bruttoresultat	675.840	688.823	757.388	772.013	1.026.440
Resultat før af- og nedskrivninger(EBITDA)	65.466	55.596	50.890	45.357	42.460
Driftsresultat	42.749	26.864	15.449	16.250	18.921
Resultat af finansielle poster	(1.159)	(1.274)	(163)	718	(1.432)
Årets resultat	30.649	17.902	7.536	7.669	16.534
Samlede aktiver	510.613	552.667	555.825	542.507	581.666
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.948	18.056	7.267	16.711	14.957
Egenkapital	144.584	156.935	145.734	138.198	130.531
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	1.578	1.608	1.746	1.752	2.397
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	65,2	64,8	63,6	68,7	64,9
Egenkapitalens forrentning (%)	20,3	11,8	5,3	5,7	13,5
Soliditetsgrad (%)	28,3	28,4	26,2	25,5	22,4
Overskudsgrad	4,1	2,5	1,3	1,4	1,2
Likviditetsgrad	115,1	116,9	104,9	94,2	91,4

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

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens andel af omsætningen som bidrager til driftsresultatet
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortsigtede økonomiske forpligtelser

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i nettoomsætningen er, som forventet, negativ i forhold til sidste år med et fald på 2,5 %, som følge af helårseffekten af de urentable kontrakter, der blev lukket i 2016/17. Årets resultat før skat er imidlertid, ligeledes som forventet, steget betydeligt i forhold til sidste år.

Årets resultat før skat blev således t.kr. 41.590 i forhold til t.kr. 25.590 sidste år. Den kraftige stigning skyldes dels en styrket omkostningsstruktur, som følge af sidste års nedlukning af en række kontrakter.

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.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I indeværende regnskabsår er balance og resultatopgørelse ikke påvirket af hensættelser til urentable enheder, og selskabet har ikke usædvanlige indtægter.

Forventet udvikling

Compass Group Danmark A/S forventer en omsætning på niveau med 2017/18, og en stigning i resultat før skat i niveauet 5 - 10%.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

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.

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 væsentlige 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 miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra

Ledelsesberetning

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>) side 38-44 og side 64-68. Oplysningerne dækker Compass Group Danmark A/S' redegørelse for samfundsansvar for 2017/18.

Redegørelse for samfundsansvar

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 2018/19.
- 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 2017/18 udgjorde andelen af kvindelige deltagere på vores uddannelsesprogrammer ca. 59%.
- Ved planlægningen af efterfølgere til nøglepositioner udgøres det samlede antal af minimum 30% kvinder

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Nettoomsætning	1	1.036.416	1.063.005
Andre driftsindtægter		0	16.036
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(265.000)	(290.037)
Andre eksterne omkostninger	2	<u>(95.576)</u>	<u>(100.181)</u>
Bruttoresultat		675.840	688.823
Personaleomkostninger	3	(611.003)	(633.852)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(22.088)</u>	<u>(28.107)</u>
Driftsresultat		42.749	26.864
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		108	251
Andre finansielle indtægter		36	31
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.303)</u>	<u>(1.556)</u>
Resultat før skat		41.590	25.590
Skat af årets resultat	6	<u>(10.941)</u>	<u>(7.688)</u>
Årets resultat	7	<u>30.649</u>	<u>17.902</u>

Balance pr. 30.09.2018

	Note	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		8.448	7.652
Erhvervede licenser		10.691	7.204
Goodwill		54.123	63.271
Immaterielle anlægsaktiver	8	73.262	78.127
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.122	25.045
Materielle anlægsaktiver	9	20.122	25.045
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		592	484
Deposita		688	1.511
Finansielle anlægsaktiver	10	1.280	1.995
Anlægsaktiver		94.664	105.167
Råvarer og hjælpematerialer		7.592	9.028
Fremstillede varer og handelsvarer		1.928	1.128
Varebeholdninger		9.520	10.156
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		192.546	177.685
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		192.866	216.616
Udskudt skat	12	0	2.156
Andre tilgodehavender		11.060	5.191
Periodeafgrænsningsposter	11	3.686	9.199
Tilgodehavender		400.158	410.847
Likvide beholdninger		6.271	26.497
Omsætningsaktiver		415.949	447.500
Aktiver		510.613	552.667

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		4.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		510	402
Overført overskud eller underskud		124.074	109.533
Forslag til udbytte for regnskabsåret		16.000	43.000
Egenkapital		<u>144.584</u>	<u>156.935</u>
Udskudt skat	12	1.281	0
Andre hensatte forpligtelser	13	0	12.400
Hensatte forpligtelser		<u>1.281</u>	<u>12.400</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		92.979	103.807
Gæld til tilknyttede virksomheder		148.068	148.017
Skyldig selskabsskat		5.925	14.886
Anden gæld	14	117.593	116.622
Periodeafgrænsningsposter	15	183	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>364.748</u>	<u>383.332</u>
Gældsforpligtelser		<u>364.748</u>	<u>383.332</u>
Passiver		<u>510.613</u>	<u>552.667</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	4.000	402	109.533	43.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(43.000)
Årets resultat	0	108	14.541	16.000
Egenkapital ultimo	4.000	510	124.074	16.000
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				156.935
Udbetalt ordinært udbytte				(43.000)
Årets resultat				30.649
Egenkapital ultimo				144.584

Noter

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Omsætning	1.036.416	1.063.005
	1.036.416	1.063.005

Oplysning om fordeling af selskabets omsætning på forretningssegmenter er ikke oplyst i henhold til årsregnskabslove § 96 stk. 1, med henvisning til, at det er bestyrelsens og direktionens vurdering, at det kan påføre selskabet betydelig forretningsmæssig og økonomisk skade.

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

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

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	559.430	579.840
Pensioner	45.646	47.393
Andre omkostninger til social sikring	1.240	1.199
Andre personaleomkostninger	4.687	5.420
	611.003	633.852
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1.578	1.608

	Ledelses- vederlag 2017/18	Ledelses- vederlag 2016/17
	t.kr.	t.kr.
Direktion	2.133	1.255
	2.133	1.255

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	13.737	11.141
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.310	10.523
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	(3.900)	3.900
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.941	2.543
	22.088	28.107

Noter

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	675	667
Renteomkostninger i øvrigt	628	889
	1.303	1.556

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	7.504	11.105
Ændring af udskudt skat	3.663	(3.417)
Regulering vedrørende tidligere år	(226)	0
	10.941	7.688

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	16.000	43.000
Overført resultat	14.649	(25.098)
	30.649	17.902

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.	Goodwill t.kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	15.824	16.515	145.356
Tilgange	2.200	6.674	0
Afgange	(202)	(4)	0
Kostpris ultimo	17.822	23.185	145.356
Af- og nedskrivninger primo	(8.172)	(9.311)	(82.085)
Årets afskrivninger	(1.404)	(3.185)	(9.148)
Tilbageførsel ved afgang	202	2	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.374)	(12.494)	(91.233)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.448	10.691	54.123

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	
	<u>t.kr.</u>	
9. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		82.359
Tilgange		3.948
Afgange		(6.346)
Kostpris ultimo		<u>79.961</u>
Af- og nedskrivninger primo		(57.314)
Tilbageførsel af nedskrivninger		3.900
Årets afskrivninger		(10.310)
Tilbageførsel ved afgang		3.885
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(59.839)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>20.122</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Deposita t.kr.
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
10. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	82	1.511
Tilgange	0	13
Afgange	0	(836)
Kostpris ultimo	<u>82</u>	<u>688</u>
Opskrivninger primo	402	0
Andel af årets resultat	108	0
Opskrivninger ultimo	<u>510</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>592</u>	<u>688</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
P/E Eurest Føroyar	Thorshavn, Færøerne		51,0	1.159	211

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	3.040	2.533
Materielle anlægsaktiver	(1.712)	(2.162)
Hensatte forpligtelser	(47)	(3.201)
Gældsforpligtelser	0	674
	<u>1.281</u>	<u>(2.156)</u>

Bevægelser i året

Primo	(2.156)
Indregnet i resultatopgørelsen	3.663
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(226)
Ultimo	<u>1.281</u>

13. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter retlige eller faktiske forpligtelser, som er uvisse i beløb eller forfaldstidspunkt.

	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	17.208	15.791
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.478	11.121
Feriepengeforpligtelser	49.331	29.436
Anden gæld i øvrigt	45.576	60.274
	<u>117.593</u>	<u>116.622</u>

Noter

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter omsætning, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>11.436</u>	<u>24.183</u>

For årene 2019-2027 er der indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler samt kontrakter vedrørende leje af lokaler. Leasingkontrakterne er indgået for minimum 1-5 år med faste leasingydelse. Kontrakterne vedrørende leje af lokaler er indgået for op til 15 år med fast leje, der årligt pristalsreguleres. Aftalerne er uopsigelige inden for nævnte periode.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgarantier pr. 30.09.2018 for 38.239 t.kr. Tilsvarende sidste års tal udgjorde 40.249 t.kr.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Selskabet har i 2017/18 haft samhandel med søsterselskaber i form af handel med tjenesteydelser for i alt 20.696 t.kr. På balancedagen udgør tilgodehavendet 97 t.kr.

Selskabet har på balancedagen et lån udstedt af moderselskabet med en gæld på 148.000 t.kr. Renter i perioden udgør 675 t.kr. som er betalt på balancedagen.

Selskabet har på balancedagen et tilgodehavende hos det ultimative moderselskab på 192.701 t.kr. ifm. cash pool ordning. Der er året netto overført 24.000 t.kr.

Selskabet har i 2017/18 ikke gennemført transaktioner med bestyrelse eller direktion bortset fra vederlag til direktionen, jf. note 3.

Kort redegørelse:

Al samhandel foregår på aftalte vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Søsterselskaber:

Samhandel med søsterselskaber er:

- Varemærkehonorar, % af omsætning

Noter

- Services og centrale omkostninger, som fordeles efter nøgle
- Viderefakturering af omkostninger, f.eks. IT, rejse- og løn omkostninger. Der udstedes en faktura, som betales med, f.eks. netto 30 dage.

Moderselskabet:

Moderselskabet har ydet selskabet et lån, der forrentes med DKK-LIBOR + 1%.

Ultimative moderselskab:

Selskabet er med i koncernens cash surplus ordning.

Ejerforhold

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

Compass Group International B.V., Laaderhoogtweg, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Årsrapporten er aflagt i t.kr..

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på bag-

Anvendt regnskabspraksis

grund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 20 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle softwarerettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden. 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.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
---	---------

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. ♥Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til nedlukning af aktivitet. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Andre hensatte forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelse for koncernen jf. årsregnskabslovens § 86 stk. 4 og 96 stk. 3.