

## **Compass Group Danmark A/S**

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

### **Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
19.01.2022

---

**Jacob Ørskov Rasmussen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	12
Balance pr. 30.09.2021	13
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Compass Group Danmark A/S

Rued Langgaards Vej 8

2300 København S

CVR-nr.: 81093628

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Telefonnummer: 39168700 - 72228888

Hjemmeside: [www.compass-group.dk](http://www.compass-group.dk)

Mail: [info@compass-group.dk](mailto:info@compass-group.dk)

## Bestyrelse

Kathinka Friis-Møller, Formand

Ole Rårup Lauritsen, Næstformand

Zanne Burø, Bestyrelsesmedlem

Morten Hvenegaard, Bestyrelsesmedlem

## Direktion

Zanne Burø, adm. dir.

## Revisor

KPMG P/S

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dampfærgevej 28

2100 København Ø

CVR-nr. 25578198

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Compass Group Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19.01.2022

## Direktion

**Zanne Burø**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Kathinka Friis-Møller**

Formand

**Ole Rårup Lauritsen**

Næstformand

**Zanne Burø**

Bestyrelsesmedlem

**Morten Hvenegaard**

Bestyrelsesmedlem

# 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 2020 – 30. september 2021, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.  
Compass Group Danmark A/S.

### 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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. 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 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

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

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 19.01.2022

**KPMG P/S Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 25578198

**David Olafsson**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19737

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	1.228.181	842.866	1.002.199	1.036.416	1.063.005
Bruttoresultat	833.861	581.011	648.848	675.840	688.823
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	51.283	26.752	67.403	65.466	55.596
Driftsresultat	57	5.693	45.238	42.749	26.864
Resultat af finansielle poster	(2.971)	(33.571)	(856)	(1.159)	(1.274)
Årets resultat	(11.583)	(30.690)	32.730	30.649	17.902
Balancesum	1.043.977	912.352	535.558	510.613	552.667
Investeringer i materielle aktiver	9.904	4.969	1.958	3.948	18.056
Egenkapital	483.171	130.625	161.315	144.584	156.935
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	1.916	1.365	1.413	1.578	1.608
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	67,9	68,9	64,7	65,2	64,8
Egenkapitalforrentning (%)	(3,77)	(21,02)	21,40	20,33	11,83
Soliditetsgrad (%)	46,28	14,32	30,12	28,32	28,40
Overskudsgrad (%)	0,0	0,7	4,5	4,1	2,5
Likviditetsgrad (%)	79,5	30,2	124,5	115,1	116,9

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

For 2020/2021 er selskabet er med tilbagevirkende kraft til 1. oktober 2020 fusioneret med datterselskabet Compass Group FS Denmark A/S. Sammenligningstal for 2016/17 til 2019/20 er ikke tilpasset.



**Bruttomargin (%):**

Bruttoresultat \* 100

Nettoomsætning

**Egenkapitalforrentning (%):**

Årets resultat \* 100

Gns. egenkapital

**Soliditetsgrad (%):**

Egenkapital \* 100

Balancesum

**Overskudsgrad (%):**

Resultat før finansielle poster \* 100

Nettomsætning

**Likviditetsgrad (%):**

Omsætningsaktiver \* 100

Kortfristet gæld

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Med virkning fra 1. oktober 2020 fusionerede Compass Group Danmark A/S med sit 100 % ejede datterselskab Compass Group FS Denmark A/S for at udnytte optimeringspotentialer. Fusionen er gennemført efter book value-metoden og sammenligningstillene er derfor ikke tilpasset.

Nettoomsætningen er steget med 45% fra 843 mio. kr. til 1.228 mio. kr. Årets nettoomsætning på 1,228 mio. kr. vedrører både Compass Group Danmark A/S og Compass Group FS Denmark A/S. Sidste års omsætning på 843 mio. kr. vedrører alene Compass Group Danmark A/S, da der ikke er foretaget tilpasning af sammenligningstal. Nettoomsætningen er således positivt påvirket af fusionen mellem Compass Group Danmark A/S og Compass Group FS Denmark A/S. Det er den fortsatte påvirkning af Covid-19 pandemien, som er årsagen til at omsætningen ligger på dette niveau.

Nettoomsætningen på 1.228 mio. kr. er faldet med 9,9 %, sammenlignet med det ureviderede proforma omsætningstal for 2019/20 på 1.363 mio. kr., som består af omsætning i Compass Group Danmark A/S på 843 mio. kr. og omsætning i Compass Group FS Denmark A/S på 390 mio. kr. omregnet til helår 520 mio. kr.

Årets resultat før skat blev således -2.914 t.kr., hvor sidste års resultat var -27.878 t.kr.

Virksomheden har benyttet sig af statens lønkompensationspakker til hjemsendelse af medarbejdere. På de kontrakter hvor kunden dækker omkostningen til løn, er pengene returneret til kunden. For andre medarbejdere er der indtægtsført 25.161 t.kr.

Desuden har virksomheden benyttet sig af statens kompensationspakker for faste omkostninger, samt forlænget betalingsfrister for moms, A-skat og AM-bidrag. Årets modtagne kompensationer er indregnet under andre driftsindtægter og udgør:

- Lønkompensation: 25.161 t.kr., 2019/20 16.491 t.kr.
- Faste omkostninger: 3.757 t.kr., 2019/20 2.462 t.kr.

I lyset af Covid-19 pandemiens påvirkning i store dele af regnskabsåret, må resultatet for året anses for tilfredsstillende.

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

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets omsætning på 1.228 mio. kr. er faldet med 9,9 %, sammenlignet med det ureviderede proforma omsætningstal for 2019/20 på 1.363 mio. kr. Forventningen til året var en stigning i omsætning på 25-35%. Årets resultat før skat udgør -2.914 t.kr. Forventningen til året var et resultat før skat på 10-15 mio. kr. Det er den fortsatte påvirkning af Covid-19 pandemien, som er den primære årsag til at omsætningen og resultat før skat er realiseret væsentligt under niveau.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

### Forventet udvikling

Baseret på de gode takter vi har set i regnskabsperiodens sidste måneder, forventer selskabet en stigning i omsætning på 20-30 %, samt et resultat før skat på 20-25 mio. kr. Med det øgede smittetal i dele af samfundet, er der fortsat usikkerhed om, hvor meget den fortsatte Covid-19 pandemi eventuelt vil påvirke virksomheden.

### 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 uddannet og opdateret på ny viden.

### Driftsmæssige risici

Selskabets driftsrisici er primært knyttet til de indgåede kontrakter 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.

### Miljømæssige forhold

Compass Group Danmark A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Læs vores bæredygtighedsrapport på vores hjemmeside ([https://compass-group.dk/wp-content/uploads/2020/08/Bearedygtighedsrapport\\_2019\\_digital\\_opslag.pdf](https://compass-group.dk/wp-content/uploads/2020/08/Bearedygtighedsrapport_2019_digital_opslag.pdf)).

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

### 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/content/dam/compass-group/corporate/ar-updates-2021/annual-report-pdf/CompassGroupPLC\\_AnnualReport2021.pdf.downloadasset.pdf](https://www.compass-group.com/content/dam/compass-group/corporate/ar-updates-2021/annual-report-pdf/CompassGroupPLC_AnnualReport2021.pdf.downloadasset.pdf)) side 40-53. Oplysningerne dækker Compass Group Danmark A/S' redegørelse for samfundsansvar for 2020/21.

### Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Vi ansætter de til enhver tid dygtigste kandidater til lederjobs - uanset køn, alder, religion og etnisk baggrund. Vi 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 56 %. Målet er, at andelen af det underrepræsenterede køn minimum udgør mellem 40 og 50 % også i 2021/2022.
- Andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgør pt. 50 % (2 personer) af bestyrelsen, der består af 4 bestyrelsesmedlemmer i alt. Målet er, at andelen af det underrepræsenterede køn minimum udgør mellem 25 og 50 % også i 2021/2022.
- Andelen af det underrepræsenterede køn på vores uddannelsesprogrammer skal mindst udgøre 50 %. I 2020/2021 udgjorde andelen af kvindelige deltagere på vores uddannelsesprogrammer ca. 58 %.

- Ved planlægningen af efterfølgere til nøglepositioner udgøres det samlede antal af det underrepræsenterede køn minimum 30 %.

Vi har ikke har pligt til at udarbejde en politik, da vi i øvrige ledelseslag har en ligelig fordeling. Virksomheden har dog udarbejdet og implementerede en ligestillingspolitik, samt en hotline ordning kaldet 'Speak Up', hvor medarbejder kan ringe anonymt til en ekstern specialist og fremfører bekymringer m.m.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Selskabets ledelse har efter balancedagen truffet beslutning om at fusionere virksomheden med datterselskabet Compass Group FS Denmark A/S. Fusionen er gennemført med tilbagevirkende kraft til 1. oktober 2020, med Compass Group Danmark A/S som det forsættende selskab.

Selskabets forventninger til fremtiden er positive, men stigende smitte af Covid-19 i samfundet og begyndende snak om evt. regionale nedlukninger giver anledning til bekymring.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årapporten.

# Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Nettoomsætning		1.228.181	842.866
Andre driftsindtægter	2	28.918	18.953
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(288.587)	(208.537)
Andre eksterne omkostninger		(134.651)	(86.267)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>833.861</b>	<b>567.015</b>
Personaleomkostninger	3	(782.578)	(540.263)
Af- og nedskrivninger	4	(51.226)	(21.059)
<b>Driftsresultat</b>		<b>57</b>	<b>5.693</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		76	(31.596)
Andre finansielle indtægter		60	6
Andre finansielle omkostninger	5	(3.107)	(1.981)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.914)</b>	<b>(27.878)</b>
Skat af årets resultat	6	(8.669)	(2.812)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>(11.583)</b>	<b>(30.690)</b>

# Balance pr. 30.09.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		7.800	8.842
Erhvervede licenser		7.261	9.865
Goodwill		576.071	36.082
<b>Immaterielle aktiver</b>	<b>8</b>	<b>591.132</b>	<b>54.789</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.656	11.736
Indretning af lejede lokaler		10	0
<b>Materielle aktiver</b>	<b>9</b>	<b>9.666</b>	<b>11.736</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		900	611.849
Deposita		1.069	694
<b>Finansielle aktiver</b>	<b>10</b>	<b>1.969</b>	<b>612.543</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>602.767</b>	<b>679.068</b>
Råvarer og hjælpematerialer		10.629	7.028
Fremstillede varer og handelsvarer		898	2.326
<b>Varebeholdninger</b>		<b>11.527</b>	<b>9.354</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		275.060	155.651
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.701	532
Andre tilgodehavender		80.489	23.053
Tilgodehavende skat		6.772	0
Periodeafgrænsningsposter	11	14.949	1.672
<b>Tilgodehavender</b>		<b>382.971</b>	<b>180.908</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>46.712</b>	<b>43.022</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>441.210</b>	<b>233.284</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.043.977</b>	<b>912.352</b>

**Passiver**

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital	12	4.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		818	742
Overført overskud eller underskud		478.353	125.883
<b>Egenkapital</b>		<b>483.171</b>	<b>130.625</b>
Udskudt skat	13	1.026	691
Andre hensatte forpligtelser	14	0	3.219
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.026</b>	<b>3.910</b>
Skyldig skat		4.856	3.352
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>4.856</b>	<b>3.352</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		158.459	65.114
Gæld til tilknyttede virksomheder		163.042	539.965
Skyldig skat		0	7.096
Anden gæld		233.235	162.290
Periodeafgrænsningsposter	16	188	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>554.924</b>	<b>774.465</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>559.780</b>	<b>777.817</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.043.977</b>	<b>912.352</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

# Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	4.000	742	125.883	130.625
Kapitalforhøjelse	0	0	364.129	364.129
Årets resultat	0	76	(11.659)	(11.583)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>4.000</b>	<b>818</b>	<b>478.353</b>	<b>483.171</b>

Der er pr. 15.09.2021 foretaget en kapitalforhøjelse fra moderselskabet Compass Group International B.V., hvor der er indbetalt 1 kr. til kurs 36.414.015.608.



# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabets ledelse har efter balancedagen truffet beslutning om at fusionere virksomheden med datterselskabet Compass Group FS Denmark A/S. Fusionen er gennemført med tilbagevirkende kraft til 1. oktober 2020, med Compass Group Danmark A/S som det forsættende selskab.

Selskabets forventninger til fremtiden er positive, men stigende smitte af Covid-19 i samfundet og begyndende snak om evt. regionale nedlukninger giver anledning til bekymring.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

## 2 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter følgende typer:

Offentlige tilskud, lønkompensation: 25.161 t.kr., 2019/20 16.491 t.kr.

Offentlige tilskud, faste omkostninger: 3.757 t.kr., 2019/20 2.462 t.kr.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	715.521	503.742
Pensioner	62.563	42.927
Andre omkostninger til social sikring	(1.465)	3.778
Andre personaleomkostninger	5.959	(10.184)
	<b>782.578</b>	<b>540.263</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1.916</b>	1.365

## 4 Af- og nedskrivninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	45.926	15.247
Afskrivninger på materielle aktiver	5.300	5.812
	<b>51.226</b>	<b>21.059</b>

## 5 Andre finansielle omkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.780	1.469
Renteomkostninger i øvrigt	1.327	512
	<b>3.107</b>	<b>1.981</b>

## 6 Skat af årets resultat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Aktuel skat	7.403	3.352
Ændring af udskudt skat	335	(540)
Regulering vedrørende tidligere år	931	0
	<b>8.669</b>	<b>2.812</b>

## 7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Overført resultat	(11.583)	(30.690)
	<b>(11.583)</b>	<b>(30.690)</b>

## 8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	21.183	29.949	145.356
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	935	0
Overførsler	0	0	598.910
Tilgange	2.000	4.671	0
Afgange	(676)	(5.582)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>22.507</b>	<b>29.973</b>	<b>744.266</b>
Af- og nedskrivninger primo	(12.341)	(20.084)	(109.274)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	(629)	0
Overførsler	0	0	(19.960)
Årets afskrivninger	(3.042)	(3.923)	(38.961)
Tilbageførsel ved afgang	676	1.924	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(14.707)</b>	<b>(22.712)</b>	<b>(168.195)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.800</b>	<b>7.261</b>	<b>576.071</b>

## 9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	54.015	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	8.328	162
Tilgange	1.414	0
Afgange	(4.874)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>58.883</b>	<b>162</b>
Af- og nedskrivninger primo	(42.279)	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(6.471)	(136)
Årets afskrivninger	(5.284)	(16)
Tilbageførsel ved afgange	4.807	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(49.227)</b>	<b>(152)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>9.656</b>	<b>10</b>

## 10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	641.991	694
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	337
Overførsler	(641.909)	0
Tilgange	0	108
Afgange	0	(70)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>82</b>	<b>1.069</b>
Opskrivninger primo	742	0
Andel af årets resultat	76	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>818</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	(30.884)	0
Overførsler	30.884	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>900</b>	<b>1.069</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
P/E Eurest Føroyar	Thorshavn, Færøerne	51,0	1.758	179

### 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, som f.eks. IT licenser, abonnementer, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### 12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	4.000	1	4.000
	<b>4.000</b>		<b>4.000</b>

Der har været følgende bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 år: Aktiekapital forhøjet med 1 aktie á 1 kr. i 2020/21. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

### 13 Udskudt skat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Immaterielle aktiver	1.765	2.552
Materielle aktiver	(1.358)	(1.362)
Hensatte forpligtelser	619	(499)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.026</b>	<b>691</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2020/21 t.kr.</b>	<b>2019/20 t.kr.</b>
Primo	691	1.231
Indregnet i resultatopgørelsen	335	(540)
<b>Ultimo</b>	<b>1.026</b>	<b>691</b>

Udskudt skat vedrører hensættelse til udskudt skat.

### 14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnet under passiver her indgår hensættelse til omkostninger, som følge af omstruktureringer, til allerede afskediget medarbejdere.

### 15 Langfristede forpligtelser

Langfristede forpligtelser for 2020/21 udgør 4.856 t.kr. (2019/20: 3.352 t.kr.). Disse forfalder til betaling i perioden 1 – 5 år.

### 16 Periodeafgrænsningsposter

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

**17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.644	9.446

For årene 2020-2021 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 2,5 år med fast leje, der årligt pristalsreguleres. Aftalerne er uopsigelige inden for nævnte periode.

I 2020/21 forfalder 6.792 t.kr. (2019/20: 4.826 t.kr.) til betaling af leasing forpligtelsen indenfor 1 år. Den resterende andel forfalder til betaling i perioden 2 - 5 år.

**18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet bankgarantier pr. 30.09.2021 for 1.488 t.kr. Tilsvarende sidste års tal udgjorde 33.313 t.kr.

## 19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

### Bestemmende indflydelse:

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

### Transaktioner:

Selskabet har i 2020/21 haft samhandel med søsterselskaber i form af handel med tjenesteydelser for i alt 8.903 t.kr. På balancedagen udgør tilgodehavendet 5.701 t.kr. samt gæld for 15.042 t.kr.

Selskabet har på balancedagen et lån udstedt af moderselskabet med en gæld på 148.000 t.kr. Renter for perioden udgør 485 t.kr. hvoraf 485 t.kr. er betalt på balancedagen.

Selskabet har indfriet lånet udstedt af ultimative moderselskab i året. Renter for perioden udgør 1.285 t.kr. hvoraf 1.285 t.kr. er betalt på balancedagen.

Selskabet har i 2020/21 ikke gennemført transaktioner med bestyrelse eller direktion bortset fra vederlag til direktionen.

Selskabet har kursreguleret for 10 t.kr. på leverandører fakturaer fra søsterselskaber.

### Kort redegørelse:

Al samhandel foregår på aftalte vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

#### Søsterselskaber:

Samhandel med søsterselskaber er:

- Varemærkehonorar, % af omsætning
- 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.

Ultimative moderselskab har ydet selskabet et lån, der forrentes med DKK-CIBOR 1M.

### 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.

## 20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

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 kr. Der er foretaget mindre reklassifikationer i resultatopgørelsen og balancen, herunder specifikationer i noter. Dette har ikke påvirket resultat og egenkapital for i år og sidste år og er udelukkende lavet for at sikre sammenligneligheden af enkelte poster i regnskabet.

Selskabet er med tilbagevirkende kraft til 1. oktober 2020 fusioneret med datterselskabet Compass Group FS Denmark A/S, med Compass Group Danmark A/S som det forsættende selskab. Ved fusionen er anvendt sammenlægningsmetoden (book value-metoden). Sammenligningstallene er derfor ikke tilpasset.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Compass Group Danmark A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Compass Group PLC.

## Segmentoplysninger

I henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 1 er der ikke afgivet segmentoplysninger, eftersom det er ledelsens opfattelse, at dette vil være af betydelig skade for virksomheden.

## Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

I henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3, er der ikke oplyst om honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor. Oplysningen indgår i koncernregnskabet for Compass Group PLC.

## Ledelsesvederlag

I henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 er der ikke oplyst om ledelsesvederlag.

## 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.

### **Virksomhedssammenslutninger**

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

### **Omregning af fremmed valuta**

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

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. Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder kompensation fra staten vedrørende Covid-19.

#### **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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.



### 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 samt efter afskrivning på goodwill.

### 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 baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 20 år. For øvrige goodwill køb 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.

### 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.

### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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
Indretning af lejede lokaler	2-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### **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 tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt 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.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Øvrige finansielle anlægsaktiver**

Deposita indregnes til amortiseret kostpris.

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris

for fremstillede varer og handelsvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Tilgodehavende og skyldig skat**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udskudt skat**

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 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger til besluttede og offentliggjorte omstruktureringer.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris. Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Pengestrømsopgørelse**

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. Oplysningen indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Compass Group PLC.