

Compass Group Danmark A/S

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

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.02.2021

Jacob Ørskov Rasmussen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	11
Balance pr. 30.09.2020	12
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Compass Group Danmark A/S

Rued Langgaards Vej 8

2300 København S

CVR-nr.: 81093628

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Telefonnummer: 39168700 - 72228888

Hjemmeside: www.compass-group.dk

Mail: info@compass-group.dk

bestyrelse

Kathinka Friis-Møller, formand

Zanne Burø, Bestyrelsesmedlem

Ole Rårup Lauritsen, næstformand

Morten Hvenegaard, medarbejderrepræsentant

Direktion

Zanne Burø, administrerende direktør

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 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.02.2021

Direktion

Zanne Burø
administrerende direktør

bestyrelse

Kathinka Friis-Møller
formand

Zanne Burø
Bestyrelsesmedlem

Ole Rårup Lauritsen
næstformand

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 virksomheden 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 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. 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 brugerne 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 anvendte 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 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.

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 herudover 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 01.02.2021

KPMG P/S Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

David Olafsson

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19737

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	842.866	1.002.199	1.036.416	1.063.005	1.190.440
Bruttoresultat	581.011	648.848	675.840	688.823	757.388
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	26.782	67.403	65.466	55.596	50.890
Driftsresultat	5.693	45.238	42.749	26.864	15.449
Resultat af finansielle poster	(33.577)	(856)	(1.159)	(1.274)	(163)
Årets resultat	(30.690)	32.730	30.649	17.902	7.536
Balancesum	904.153	535.558	510.613	552.667	555.825
Investeringer i materielle aktiver	4.969	1.958	3.948	18.056	7.267
Egenkapital	130.625	161.315	144.584	156.935	145.734
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	1.365	1.413	1.578	1.608	1.746
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	66,9	64,7	65,2	64,8	63,6
Egenkapitalforrentning (%)	(21,02)	21,40	20,33	11,83	5,3
Soliditetsgrad (%)	14,45	30,12	28,32	28,40	26,22
Overskudsgrad (%)	(0,5)	4,5	4,1	2,5	1,3
Likviditetsgrad (%)	29,5	124,5	115,1	116,9	104,9

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".

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 et fald på 15,9 % er nettoomsætningen negativ i forhold til sidste år. Dette fald ses som en følge af Covid-19 pandemien, der har medført, at dele af virksomheden er blevet mødt med et påbud om at lukke personalerestauranter helt. Mange andre af vores kunder har bedt deres medarbejdere om at arbejde hjemmefra. I andre dele af forretningen er omsætningen øget i forhold til sidste år.

Årets resultat før skat blev således -27.878 t.kr., inklusive underskud i tilknyttede virksomheder på 31.598 t.kr. (2018/19: overskud på 202 t.kr.), hvor sidste års resultat var 44.382 t.kr.

For at reducere omfanget af de påvirkninger omsætningsreduktionen har på virksomheden, har virksomheden benyttet sig af statens lønkompensationspakker til hjemsendelse af medarbejdere og stoppet brugen af vikarer og timelønnede medarbejdere. Der er indtægtsført 42.968 t.kr. På de kontrakter hvor kunden dækker omkostningen til løn, er pengene returneret til kunden. For andre medarbejdere er der indtægtsført 16.491 t.kr. Desuden har virksomheden benyttet sig af statens kompensationspakker for faste omkostninger, samt forlænget betalingsfrister for moms, A-skat og AM-bidrag.

Samtidig er resultatet påvirket negativt, af en hensættelse på 12.065 t.kr. til afskedigede medarbejdere.

Resultatet for året anses for utilfredsstillende.

Den 31. januar 2020 købte virksomheden Fazer Food Services A/S - nu Compass Group FS Denmark A/S. Udover løbende udskiftning af driftsanlæg og investeringer i forbindelse med opstart af nye kantiner, er der ikke foretaget yderlige væsentlige investeringer i årets løb.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer et fald i omsætning på 25-35 %, samt et fald i Resultat før skat på 10.000-15.000 t.kr., men for nuværende er der meget usikkerhed om, hvor meget den fortsatte Covid-19 pandemien vil påvirke virksomheden. Omsætningen bliver igen påvirket af restriktioner pålagt af den danske regering, samt af kundernes beslutninger om at øge omfanget af hjemmearbejdsdage mm.

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 på ny viden og uddannet.

Særlige risici

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).

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/Investors/Annual-reports/CompassGroupPLC_AnnualReport2020_FINAL.pdf.downloadasset.pdf) side 60-69. Oplysningerne dækker Compass Group Danmark A/S' redegørelse for samfundsansvar for 2019/20.

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 59%. Målet er, at andelen af kvindelige ledere skal fastholdes på omkring 50% også i 2020/2021.
- Andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgør pt. 50% (2 personer), af bestyrelsen, der består af 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 2019/2020 udgjorde andelen af kvindelige deltagere på vores uddannelsesprogrammer ca. 61%.
- Ved planlægningen af efterfølgere til nøglepositioner udgøres det samlede antal af minimum 30% kvinder.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af det fortsatte Covid-19 udbrud og de efterfølgende restriktioner som den danske regering har indført. Ledelsen forventer en væsentlig negativ påvirkning af både omsætning og resultat for 2020/21. Påvirkningen afhænger af tempoet for ophævelse af restriktionerne, samt hvorvidt selskabet kan indhente noget af den tabte omsætning senere på året.

I forbindelse med opkøbet af Compass Group FS Denmark A/S har selskabet optaget midlertidig finansiering i koncernen af kortfristet karakter. Selskabet er i dialog med koncernen omkring ny finansiering. Koncernen har tilkendegivet at selskabets nuværende finansiering bibeholdes med langfristede lånebetingelser.

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Nettoomsætning		842.866	1.002.199
Andre driftsindtægter		32.949	98
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(208.537)	(260.073)
Andre eksterne omkostninger		(86.267)	(93.278)
Bruttoresultat		581.011	648.946
Personaleomkostninger	2	(554.259)	(581.445)
Af- og nedskrivninger	3	(21.059)	(22.264)
Driftsresultat		5.693	45.237
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(31.596)	202
Andre finansielle indtægter		6	23
Andre finansielle omkostninger	4	(1.981)	(1.081)
Resultat før skat		(27.878)	44.381
Skat af årets resultat	5	(2.812)	(11.651)
Årets resultat	6	(30.690)	32.730

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		8.842	7.800
Erhvervede licenser		9.865	10.417
Goodwill		36.082	45.103
Immaterielle aktiver	7	54.789	63.320
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.736	13.504
Materielle aktiver	8	11.736	13.504
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		611.107	794
Deposita		694	717
Finansielle aktiver	9	611.801	1.511
Anlægsaktiver		678.326	78.335
Råvarer og hjælpematerialer		7.028	8.818
Fremstillede varer og handelsvarer		2.326	2.126
Varebeholdninger		9.354	10.944
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		155.651	200.313
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		532	220.003
Andre tilgodehavender		15.954	19.664
Periodeafgrænsningsposter	10	1.314	2.671
Tilgodehavender		173.451	442.651
Likvide beholdninger		43.022	3.628
Omsætningsaktiver		225.827	457.223
Aktiver		904.153	535.558

Passiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Virksomhedskapital	11	4.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	712
Overført overskud eller underskud		126.625	156.603
Egenkapital		130.625	161.315
Udskudt skat	12	691	1.231
Andre hensatte forpligtelser	13	3.219	0
Hensatte forpligtelser		3.910	1.231
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	148.000
Skyldig skat		3.352	9.530
Langfristede gældsforpligtelser	14	3.352	157.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.114	112.891
Gæld til tilknyttede virksomheder		539.965	10
Skyldig skat		7.096	4.054
Anden gæld		154.091	98.527
Kortfristede gældsforpligtelser		766.266	215.482
Gældsforpligtelser		769.618	373.012
Passiver		904.153	535.558
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	712	156.603	161.315
Årets resultat	0	(712)	(29.978)	(30.690)
Egenkapital ultimo	4.000	0	126.625	130.625

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af det fortsatte Covid-19 udbrud og de efterfølgende restriktioner som den danske regering har indført. Ledelsen forventer en væsentlig negativ påvirkning af både omsætning og resultat for 2020/21. Påvirkningen afhænger af tempoet for ophævelse af restriktionerne, samt hvorvidt selskabet kan indhente noget af den tabte omsætning senere på året.

I forbindelse med opkøbet af Compass Group FS Denmark A/S har selskabet optaget midlertidig finansiering i koncernen af kortfristet karakter. Selskabet er i dialog med koncernen omkring ny finansiering. Koncernen har tilkendegivet at selskabets nuværende finansiering bibeholdes med langfristede lånebetingelser.

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

2 Personaleomkostninger

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Gager og lønninger	503.742	532.381
Pensioner	42.927	42.702
Andre omkostninger til social sikring	3.778	1.307
Andre personaleomkostninger	3.812	5.055
	554.259	581.445
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1.365	1.413

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	15.247	13.753
Afskrivninger på materielle aktiver	5.812	8.511
	21.059	22.264

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.469	521
Renteomkostninger i øvrigt	512	560
	1.981	1.081

5 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.352	11.701
Ændring af udskudt skat	(540)	(50)
	2.812	11.651

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(30.690)	32.730
	(30.690)	32.730

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	17.947	26.595	145.356
Overførsler	736	0	0
Tilgange	2.500	3.480	0
Afgange	0	(126)	0
Kostpris ultimo	21.183	29.949	145.356
Af- og nedskrivninger primo	(10.147)	(16.178)	(100.253)
Årets afskrivninger	(2.194)	(4.032)	(9.021)
Tilbageførsel ved afgang	0	126	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.341)	(20.084)	(109.274)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.842	9.865	36.082

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	53.175
Overførsler	(736)
Tilgange	4.969
Afgange	(3.393)
Kostpris ultimo	54.015
Af- og nedskrivninger primo	(39.671)
Årets afskrivninger	(5.812)
Tilbageførsel ved afgange	3.204
Af- og nedskrivninger ultimo	(42.279)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.736

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	82	717
Tilgange	641.909	22
Afgange	0	(45)
Kostpris ultimo	641.991	694
Opskrivninger primo	712	0
Andel af årets resultat	(712)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Afskrivninger på goodwill	(19.960)	0
Andel af årets resultat	(10.924)	0
Nedskrivninger ultimo	(30.884)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	611.107	694

Goodwill inkluderet i regnskabsmæssig værdi DKK 578.849.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
P/E Eurest Føroyar	Thorshavn, Færøerne	51,0	1.608	53
Compass Group FS Denmark A/S (medregnet for perioden 31.01.20- 30.09.20)	Odense, Danmark	100	31.433	(11.411)

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	4.000	1	4.000
	4.000		4.000

12 Udskudt skat

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Immaterielle aktiver	2.552	2.918
Materielle aktiver	(1.362)	(1.804)
Hensatte forpligtelser	(499)	117
Udskudt skat i alt	691	1.231

Bevægelser i året	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Primo	1.231	1.281
Indregnet i resultatopgørelsen	(540)	(50)
Ultimo	691	1.231

Udskudt skat vedrører hensættelse til udskudt skat.

13 Andre hensatte forpligtelser

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

14 Langfristede forpligtelser

Langfristede forpligtelser for 2020 udgør 3.353 t.kr. (2019: 157.520) disse forfalder til betaling i perioden 1 - 5 år.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.446	14.189

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 forfalder 4.826 t.kr. (2019: 5.314 t.kr.) til betaling af leasing forpligtelsen indenfor 1 år. Den resterende andel forfalder til betaling i perioden 2 - 5 år.

16 Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Compass Group Danmark A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgarantier pr. 30.09.2020 for 33.313 t.kr. Tilsvarende sidste års tal udgjorde 38.239 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 2019/20 haft samhandel med søsterselskaber i form af handel med tjenesteydelser for i alt 11.274 t.kr. På balancedagen udgør tilgodehavendet 208 t.kr.

Selskabet har på balancedagen et lån udstedt af moderselskabet med en gæld på 148.095 t.kr. Renter perioden udgør 376 t.kr. hvoraf 282 t.kr. er betalt på balancedagen.

Lånet er efter balancedagen blevet forlænget for en 5-årig periode.

Selskabet har på balancedagen et lån udstedt af ultimative moderselskab med en gæld på 392.855 t.kr. Renter perioden udgør 1.093 t.kr. hvoraf 1.093 t.kr. er betalt på balancedagen.

Selskabet har indledt drøftelser omkring forlængelse af lånet.

Selskabet har i 2019/20 ikke gennemført transaktioner med bestyrelse eller direktion bortset fra vederlag til direktionen.

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.

19 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, 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 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 køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til

dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Sammenligningstallene tilpasses.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelses tidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

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

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med Compass Group FS Danmark A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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 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.

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 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

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 salgskomkostninger 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 nettorealisationsværdi 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 effektivere 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 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.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.