



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	880 708 872
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SODEXO REMOTE SITES NORWAY AS
Forretningsadresse:	Vassbotnen 1 4313 SANDNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.09.2024 - 31.08.2025
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	-

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Kjetil Grønevik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.12.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.02.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	61 519 556	57 955 336
Sum inntekter		61 519 556	57 955 336
Kostnader			
Varekostnad		11 454 995	9 176 074
Lønnskostnad	2, 3, 4	33 700 950	30 595 082
Avskrivninger	6	975 450	947 154
Annen driftskostnad	2, 3	11 204 115	3 175 450
Sum kostnader		57 335 510	43 893 760
Driftsresultat		4 184 046	14 061 576
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4 110 641	3 492 208
Annen finansinntekt		1 482	12 620
Sum finansinntekter		4 112 123	3 504 828
Annen rentekostnad		79 615	100 287
Annen finanskostnad		14 526	13 205
Sum finanskostnader		94 141	113 492
Netto finans		4 017 982	3 391 336
Resultat før skattekostnad		8 202 028	17 452 912
Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 826 768	3 862 349
Årsresultat		6 375 260	13 590 563
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		70 000 000	0
Overført til annen egenkapital	13	-63 624 741	13 590 563
Sum overføringer og disponeringer		6 375 259	13 590 563



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	82 929	49 142
Sum immaterielle eiendeler		82 929	49 142
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	6	96 612	144 346
Bruksrett på eiendeler	6	2 727 061	3 576 562
Sum varige driftsmidler		2 823 673	3 720 908
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	35 855 855	29 259 340
Sum finansielle anleggsmidler		35 855 855	29 259 340
Sum anleggsmidler		38 762 457	33 029 390
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	95 176	80 317
Sum varer		95 176	80 317
Fordringer			
Kundefordringer	9	5 091 356	8 482 744
Andre fordringer	9	5 745 695	2 473 609
Konsernfordringer	10	99 647 557	91 298 846
Sum fordringer		110 484 608	102 255 199
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l	11	2 046 800	2 981 215
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 046 800	2 981 215
Sum omløpsmidler		112 626 584	105 316 731
SUM EIENDELER		151 389 041	138 346 121



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	30 000 000	30 000 000
Annen innskutt egenkapital	13	1 089 851	12 492 885
Sum innskutt egenkapital		31 089 851	42 492 885
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	2 805 246	55 026 953
Sum opptjent egenkapital		2 805 246	55 026 953
Sum egenkapital		33 895 097	97 519 838
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Leieforpliktelse langsiktig	9	1 854 806	2 726 647
Sum avsetninger for forpliktelser		1 854 806	2 726 647
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		1 854 806	2 726 647
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 049 587	4 061 709
Skyldig offentlige avgifter		6 186 870	7 016 922
Utbytte	13	70 000 000	0
Gjeld til selskap i samme konsern	10	25 938 528	17 481 458
Leieforpliktelse kortsiktig	9	940 190	896 444
Annen kortsiktig gjeld	9	8 523 962	8 643 102
Sum kortsiktig gjeld		115 639 137	38 099 635
Sum gjeld		117 493 943	40 826 282
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		151 389 040	138 346 120



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2026 303553

Enheten

Organisasjonsnummer: 880 708 872
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SODEXO REMOTE SITES NORWAY AS
Forretningsadresse: Vassbotnen 1
4313 SANDNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.09.2024 - 31.08.2025

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: -

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjetil Grønevik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.12.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 31.01.2026



Organisasjonsnr: 880 708 872
SODEXO REMOTE SITES NORWAY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	61 519 556	57 955 336
Sum inntekter		61 519 556	57 955 336
Kostnader			
Varekostnad		11 454 995	9 176 074
Lønnskostnad	2, 3, 4	33 700 950	30 595 082
Avskrivninger	6	975 450	947 154
Annen driftskostnad	2, 3	11 204 115	3 175 450
Sum kostnader		57 335 510	43 893 760
Driftsresultat		4 184 046	14 061 576
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4 110 641	3 492 208
Annen finansinntekt		1 482	12 620
Sum finansinntekter		4 112 123	3 504 828
Annen rentekostnad		79 615	100 287
Annen finanskostnad		14 526	13 205
Sum finanskostnader		94 141	113 492
Netto finans		4 017 982	3 391 336
Resultat før skattekostnad		8 202 028	17 452 912
Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 826 768	3 862 349
Årsresultat		6 375 260	13 590 563
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		70 000 000	0
Overført til annen egenkapital	13	-63 624 741	13 590 563
Sum overføringer og disponeringer		6 375 259	13 590 563



Organisasjonsnr: 880 708 872
SODEXO REMOTE SITES NORWAY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	82 929	49 142
Sum immaterielle eiendeler		82 929	49 142
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o. l.			
l.	6	96 612	144 346
Bruksrett på eiendeler	6	2 727 061	3 576 562
Sum varige driftsmidler		2 823 673	3 720 908
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	35 855 855	29 259 340
Sum finansielle anleggsmidler		35 855 855	29 259 340
Sum anleggsmidler		38 762 457	33 029 390
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	95 176	80 317
Sum varer		95 176	80 317
Fordringer			
Kundefordringer	9	5 091 356	8 482 744
Andre fordringer	9	5 745 695	2 473 609
Konsernfordringer	10	99 647 557	91 298 846
Sum fordringer		110 484 608	102 255 199
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l	11	2 046 800	2 981 215
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 046 800	2 981 215
Sum omløpsmidler		112 626 584	105 316 731
SUM EIENDELER		151 389 041	138 346 121
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	30 000 000	30 000 000
Annen innskutt egenkapital	13	1 089 851	12 492 885



Sum innskutt egenkapital		31 089 851	42 492 885
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	2 805 246	55 026 953
Sum opptjent egenkapital		2 805 246	55 026 953
Sum egenkapital		33 895 097	97 519 838
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Leieforpliktelse langsiktig	9	1 854 806	2 726 647
Sum avsetninger for forpliktelser		1 854 806	2 726 647
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		1 854 806	2 726 647
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 049 587	4 061 709
Skyldig offentlige avgifter		6 186 870	7 016 922
Utbytte	13	70 000 000	0
Gjeld til selskap i samme konsern	10	25 938 528	17 481 458
Leieforpliktelse kortsiktig	9	940 190	896 444
Annen kortsiktig gjeld	9	8 523 962	8 643 102
Sum kortsiktig gjeld		115 639 137	38 099 635
Sum gjeld		117 493 943	40 826 282
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		151 389 040	138 346 120



Organisasjonsnr: 880 708 872
SODEXO REMOTE SITES NORWAY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet for Sodexo Remote Sites Norway AS er utarbeidet etter Forskrift av 21.1.2008 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart under.

I samsvar med forskriften Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder av 21. januar 2008, har selskapet implementert følgende prinsipper og vurderinger i samsvar med IFRS IAS 10.12 og IAS 10.13 er ikke fulgt som følger av at utbytte og konsernbidrag er behandlet etter Norsk Regnskapslov. Etter Norsk Regnskapslov vil eventuelt vedtatt utbytte av styret bli bokført i regnskapet for inneværende år selv om dette formelt ikke blir vedtatt av generalforsamlingen før generalforsamlingen neste år.

Leieavtaler
IFRS 16 ble vedtatt av EU i oktober 2017. Den nye standarden fjerner det tidligere skillet mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler, fordi begge typer avtaler overfører bruksretten til en konkret eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For kontrakter som inneholder en leieavtale, skiller man på hvorvidt hver enkelt eiendel som kontrakten omhandler er frittstående eller avhengig av de andre eiendelene i kontrakten, videre skiller man på om kontrakten har elementer som ikke er knyttet til selve leien.

Bruksrett
Bruksretten regnskapsføres til laveste verdi av eiendelen og nåverdi av leie ved leieavtalens begynnelse, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall. Balanseført verdi av selskapets eiendeler blir vurdert på balansedagen og om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Med gjenvinnbart beløp legger man til grunn høyeste verdi av netto salgspris og bruksverdi.

Leieforpliktelse
Leieforpliktelsen blir innregnet på tidspunktet for leieavtalen. Selskapet måler leieforpliktelsen til nåverdien av leieavgiftene for retten til å bruke den underliggende eiendelen i løpet av leieperioden som ikke betales ved oppstartstidspunktet for avtalen. Leieperioden representerer den ikke-kansellerbare perioden av leiekontrakten. I tillegg perioder som er dekket av en opsjon enten på å forlenge eller å si opp leiekontrakten dersom selskapet er rimelig sikker på at opsjon vil benyttes. Leieforpliktelsen måles deretter ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile en eventuell rente på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile de utførte leiebetalningene. Videre eventuell justering av den balanseførte verdiene for å ivareta revurderinger leieendringer og liknende.

Unntak



På tidspunktet for inngåelse av en leiekontrakt regnskapsføres både en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksrett for alle leieavtaler i selskapets balanse under henholdsvis kortsiktig og langsiktig gjeld og under eiendeler som bruksrett Følgende unntak gjelder;

- Kortsiktig leieavtaler med varighet under 12 måneder blir ikke balanseført
- Eiendeler med verdi under 45 TNOK er ikke balanseført

Leie knyttet til disse avtalene er løpende bokført som kostnad i resultatregnskapet. Dette i henhold til konsernets retningslinjer. Selskapet har kun en større leieavtale som er behandlet etter IFRS16 og klassifisert under bruksrett på eiendeler og under kortsiktig og langsiktig gjeld (se note 6 & 9). Ved eventuell inngåelse av nye leieavtaler vil de også måtte vurderes utfra samme prinsipper.

Selskapet benytter avskrivningskravene i IAS 16 Varige driftsmidler ved avskrivning av bruksrett foreiendelen, bortsett fra at bruksretten til eiendelen avskrives fra startdato til opphør av leieperioden.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige servicetelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet.

For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Finansiell leasing

Finansiell leasing av driftsmidler oppføres som anleggsmidler i balansen og leieforpliktelsen klassifiseres som øvrig langsiktig gjeld. Avskrivning, nedskrivning og reversering av nedskrivning presenteres på de respektive linjer i resultatregnskapet.

Rentedelen av leiebeløpet vises som annen rentekostnad i resultatregnskapet.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO - prinsippet og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen



til pålydende. Avsetning til tap på kundefordringer gjøres på grunnlag av modell basert på historiske tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Pensjoner

Selskapet har

etablert innskuddsordning for sine ansatte. Ved innskuddsordninger betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap.

Selskapet har ingen

ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt.

Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Eventuelle forskuddsbetalte

innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Selskapet har

gjennom LO/NHO en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP).

Den nye

AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en

ytelsebasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en

innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig

informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av

pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen.

Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som

gjeld.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens

betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22%

på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom

regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt

ligningsmessig

underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer

eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt

skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet

og

underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening.

Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i

balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet

etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter

kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som

umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente

kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra

anskaffelsesdato. Innskudd i konsernets cash-pool-ordning klassifiseres som

kortsiktig fordring under finansieringsaktiviteter. Dette fordi konsernet

benytter cashpool ordningen totalt sett som

en finansiering av de ulike

selskapene i konsernet.

Impairment test

Det forelå indikasjoner på

verdifall for investering i dattersom følge av negative finansielle

resultater i perioden. Selskapet gjennomførte nedskrivningstest per

31.08.2025.

Gjennvinnbart beløp ble målt til bruksverdi basert på

diskonterte kontantstrømmer. Bruksverdi oversteg bokført verdi med 2.2

MEUR, 33 % av implisitt selskapsverdi. Testen bygger på en prognoseperiode

på 7 år, terminalvekst på 2.0 %, og diskonteringsrente før skatt på 7.6 %.

Vesentlige forutsetninger omfatter at selskapet vinner nye kontrakter de

kommende årene og at marginer på de nye kontraktene er høyere enn

kontrakten de har i dag

Selskapet vurderer at det foreligger

estimeringsusikkerhet knyttet til nevnte faktorer.

Note



2

Antall årsverk i regnskapsåret
37.40

Note
2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	23633161.00	21232250.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5679996.00	6027643.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2656199.00	2491980.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1731594.00	843209.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	33700950.00	30595082.00

Mer om årsverk og lønn

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret har vært 37,4 årsverk (inkl. vikariater/engasjement o.l.) Salg av konserninterne tjenester (lønnsandel) -16,762,973 -16,538,575

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

Note

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	8223968.00	
<u>Tilgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	78215.00	
<u>Avgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	0.00	
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	8302183.00	
<u>Samlede av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	5478511.00	



Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.
2823672.00

Årets av-/nedskrivn. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.
975450.00

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Note

7

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Konsernregnskap

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

Morselskapet sitt navn

Sodexo S.A

Forretningskontor for morselskapet

255, quai de la Bataille de Stalingrad, 92130 Issy-les-Moulineaux, Frankrike

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets
99647557.00 93758979.00

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Kortsiktig gjeld

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets
25938528.00 17628178.00

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Note
9

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

Sodexo Remote Sites Norway AS har ingen fordringer med forfall senere enn ett år. Andre fordringer består primært av fordring på leverandører knyttet til markedsstøtte og forskuddsbetalte kostnader.

Note

Virkelig verdi og resultatført verdiendr. i perioden, finansielle instrumenter

<u>Eiendel</u>	<u>Virk. verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
Kortsiktig andel av avsatt inntekt (1)	702379.00	
Kundefordringer	9325435.00	
Kontanter og kontantekvivalenter (2)	101694357.00	
<u>Sum</u>	<u>Virk. Verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
	111722171.00	

Mer om finansielle instrumenter

Beskrivelse av finansielle derivater

Note

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note
9

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt



Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Sodexo Remote Sites Norway AS har ingen fordringer med forfall senere enn ett år eller langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år.

Andre fordringer

består primært av fordring på leverandører knyttet til markedsstøtte og forskuddsbetalte kostnader.

Annen kortsiktig gjeld består primært av

skyldig feriepenger, bonusavsetning og avsetning for påløpte kostnader



Sodexo Remote Sites Norway AS

RESULTATREGNSKAP 01.09 - 31.08.

(Beløp i NOK)

	Note	2024/2025	2023/2024
Salgsinntekt	1	<u>61,519,556</u>	<u>57,955,336</u>
Sum driftsinntekt		61,519,556	57,955,336
Varekostnad		11,454,995	9,176,074
Lønnskostnad	2, 3, 4	33,700,950	30,595,082
Avskrivning	6	975,450	947,154
Annen driftskostnad	2, 3	<u>11,204,115</u>	<u>3,175,450</u>
Sum driftskostnad		57,335,511	43,893,759
Driftsresultat		4,184,045	14,061,576
Annen renteinntekt		4,110,641	3,492,208
Annen finansinntekt		1,482	12,620
Annen rentekostnad		79,615	100,287
Nedskrivning av aksjer		0	0
Annen finanskostnad		<u>14,526</u>	<u>13,205</u>
Sum finansposter		4,017,982	3,391,336
Ordinært resultat før skattekostnad		8,202,027	17,452,912
Skattekostnad på ordinært resultat	5	<u>1,826,768</u>	<u>3,862,349</u>
Ordinært resultat		6,375,259	13,590,563
Årsresultat		6,375,259	13,590,563
<i>Opplysninger om:</i>			
Avsatt til utbytte		70,000,000	0
Overført til annen egenkapital	13	<u>-63,624,741</u>	<u>13,590,563</u>
Sum overføringer		6,375,259	13,590,563
<i>Utvidet resultatregnskap:</i>			
Årsresultat		<u>6,375,259</u>	<u>13,590,563</u>



Sodexo Remote Sites Norway AS

BALANSE PR. 31.08.

(Beløp i NOK)

	Note	2025	2024
EIENDELER			
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	5	<u>82,929</u>	<u>49,142</u>
Sum immaterielle eiendeler		<u>82,929</u>	<u>49,142</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	6	96,612	144,346
Bruksrett på eiendeler	6	<u>2,727,061</u>	<u>3,576,562</u>
Sum varige driftsmidler		<u>2,823,672</u>	<u>3,720,908</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	7	<u>35,855,855</u>	<u>29,259,340</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>35,855,855</u>	<u>29,259,340</u>
Sum anleggsmidler		<u>38,762,456</u>	<u>33,029,390</u>
<i>Omløpsmidler</i>			
Varer	8	<u>95,177</u>	<u>80,317</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	9	5,091,356	8,482,744
Konsernfordringer	10	99,647,557	91,298,846
Andre fordringer	9	<u>5,745,695</u>	<u>2,473,609</u>
Sum fordringer		<u>110,484,608</u>	<u>102,255,199</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	<u>2,046,801</u>	<u>2,981,215</u>
Sum omløpsmidler		<u>112,626,585</u>	<u>105,316,731</u>
SUM EIENDELER		<u>151,389,041</u>	<u>138,346,120</u>



Sodexo Remote Sites Norway AS

BALANSE PR. 31.08

(Beløp i NOK)

	Note	2025	2024
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	12, 13	30,000,000	30,000,000
Annen innskutt egenkapital	13	1,089,851	12,492,885
Sum innskutt egenkapital		31,089,851	42,492,885
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	13	2,805,246	55,026,953
Sum opptjent egenkapital		2,805,246	55,026,953
Sum egenkapital		33,895,098	97,519,838
GJELD			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Leieforpliktelse langsiktig	9	1,854,806	2,726,647
Sum annen langsiktig gjeld		1,854,806	2,726,647
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leieforpliktelse kortsiktig	9	940,190	896,444
Leverandørgjeld		4,049,587	4,061,709
Skyldige offentlige avgifter		6,186,870	7,016,922
Gjeld til selskap i samme konsern	10	25,938,528	17,481,458
Utbytte	13	70,000,000	0
Annen kortsiktig gjeld	9	8,523,962	8,643,102
Sum kortsiktig gjeld		115,639,137	38,099,634
Sum gjeld		117,493,944	40,826,282
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		151,389,041	138,346,120

Sandnes , 22 desember 2025
For Sodexo Remote Sites Norway AS

Caroline Soladie

Caroline Soladie (Jan 4, 2024 23:21:43 GMT+1)

Caroline Soladie
Styreleder

Cunera Vlaar

Cunera Vlaar (Jan 4, 2024 18:30:12 GMT+1)

Cunera Vlaar
Styremedlem

Thomas Havnegjerde

Thomas Havnegjerde (Jan 5, 2024 07:57:25 GMT+1)

Thomas Havnegjerde
Adm dir / Styremedlem

Victoria Sapojnic

Victoria Sapojnic (Jan 2, 2024 12:17:26 GMT+1)

Victoria Sapojnic
Styremedlem

Kirsti Hægbostad

Kirsti Hægbostad (Jan 9, 2024 13:08:50 GMT+1)

Kirsti Hægbostad
Styremedlem
Ansatte representant

Randi Junker

Randi Junker
Styremedlem
Ansatte representant



Sodexo Remote Sites Norway AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Beløp i NOK)

	Note	2024/2025	2023/2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		8,202,027	17,452,912
Periodens betalte skatt		(3,227,795)	(2,415,742)
Finans poster		(4,032,243)	(3,394,879)
Ordinære avskrivninger	6	975,450	947,154
Endring i varelager	8	(14,860)	5,604
Endring i kundefordringer	16	3,391,388	974,407
Endring i leverandørgjeld	16	(12,121)	5,099
Endring i andre tidsavgrensingsposter		(993,482)	(3,870,434)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		4,288,363	9,704,121
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-	(165,027)
Endring trekk konsernkontoordning	10	(8,348,711)	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(8,348,711)	(165,027)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Mottatt renter		4,110,641	3,492,208
Betalte renter		(78,398)	(97,329)
Endring trekk konsernkontoordning		-	(12,671,652)
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts./langs.)		(906,310)	(857,445)
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		3,125,933	(10,134,219)
Netto kontantstrøm for perioden		(934,414)	(595,125)
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	11	2,981,215	3,576,340
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		2,046,801	2,981,215



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet for Sodexo Remote Sites Norway AS er utarbeidet etter Forskrift av 21.1.2008 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), regnskapsloven og norsk god regnskapskikk. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart under.

I samsvar med forskriften "Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder" – av 21. januar 2008, har selskapet implementert følgende prinsipper og vurderinger i samsvar med IFRS:

- IAS 10.12 og IAS 10.13 er ikke fulgt som følger av at utbytte og konsernbidrag er behandlet etter Norsk Regnskapslov.

Etter Norsk Regnskapslov vil eventuelt vedtatt utbytte av styret bli bokført i regnskapet for inneværende år selv om dette formelt ikke blir vedtatt av generalforsamlingen før generalforsamlingen neste år.

Leieavtaler

IFRS 16 ble vedtatt av EU i oktober 2017. Den nye standarden fjerner det tidligere skillet mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler, fordi begge typer avtaler overfører bruksretten til en konkret eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode.

For kontrakter som inneholder en leieavtale, skiller man på hvorvidt hver enkelt eiendel som kontrakten omhandler er frittstående eller avhengig av de andre eiendelene i kontrakten, videre skiller man på om kontrakten har elementer som ikke er knyttet til selve leien.

Bruksrett

Bruksretten regnskapsføres til laveste verdi av eiendelen og nåverdi av leie ved leieavtalens begynnelse, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall. Balanseført verdi av selskapets eiendeler blir vurdert på balansedagen og om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Med gjenvinnbart beløp legger man til grunn høyeste verdi av netto salgspris og bruksverdi.

Leieforpliktelse

Leieforpliktelsen blir innregnet på tidspunktet for leieavtalen. Selskapet måler leieforpliktelsen til nåverdien av leieavgiftene for retten til å bruke den underliggende eiendelen i løpet av leieperioden som ikke betales ved oppstartstidspunktet for avtalen.

Leieperioden representerer den ikke-kansellerbare perioden av leiekontrakten. I tillegg perioder som er dekket av en opsjon enten på å forlenge eller å si opp leiekontrakten dersom selskapet er rimelig sikker på at opsjon vil benyttes.

Leieforpliktelsen måles deretter ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile en eventuell rente på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile de utførte leiebetalningene. Videre eventuell justering av den balanseførte verdien for å ivareta revurderinger leieendringer og liknende.

Unntak

På tidspunktet for inngåelse av en leiekontrakt regnskapsføres både en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksrett for alle leieavtaler i selskapets balanse under henholdsvis kortsiktig og langsiktig gjeld og under eiendeler som bruksrett. Følgende unntak gjelder:

- Kortsiktig leieavtaler med varighet under 12 måneder blir ikke balanseført
- Eiendeler med verdi under 45 TNOK er ikke balanseført

Leie knyttet til disse avtalene er løpende bokført som kostnad i resultatregnskapet. Dette i henhold til konsernets retningslinjer.

Selskapet har kun en større leieavtale som er behandlet etter IFRS 16 og klassifisert under bruksrett på eiendeler og under kortsiktig og langsiktig gjeld (se note 6 & 9). Ved eventuell inngåelse av nye leieavtaler vil de også måtte vurderes utfra samme prinsipper.

Selskapet benytter avskrivningskravene i IAS 16 Varge driftsmidler ved avskrivning av bruksrett foreiendelen, bortsett fra at bruksretten til eiendelen avskrives fra startdato til opphav av leieperioden.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretslopet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varge anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varge driftsmidler

Varge driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Finansiell leasing

Finansiell leasing av driftsmidler oppføres som anleggsmidler i balansen og leieforpliktelsen klassifiseres som øvrig langsiktig gjeld. Avskrivning, nedskrivning og reversering av nedskrivning presenteres på de respektive linjer i resultatregnskapet. Rentedelen av leiebeløpet vises som annen rentekostnad i resultatregnskapet.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO - prinsippet og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende. Avsetning til tap på kundefordringer gjøres på grunnlag av modell basert på historiske tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.



Pensjoner

Selskapet har etablert innskuddsordning for sine ansatte. Ved innskuddsordning betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Selskapet har gjennom LO/NHO en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP).

Den nye AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeholdninger og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato. Innskudd i konsernets cash-pool-ordning klassifiseres som kortsiktig fordring under finansieringsaktiviteter. Dette fordi konsernet benytter cashpool ordningen totalt sett som en finansiering av de ulike selskapene i konsernet.

Impairment test

Det forelå indikasjoner på verdifall for investering i dattersom følge av negative finansielle resultater i perioden. Selskapet gjennomførte nedskrivningstest per 31.08.2025. Gjenvinnbart beløp ble målt til bruksverdi basert på diskonterte kontantstrømmer. Bruksverdi oversteg bokført verdi med 2.2 MEUR, 33 % av implisitt selskapsverdi. Testen bygger på en prognoseperiode på 7 år, terminalvekst på 2.0 %, og diskonteringsrente før skatt på 7.6 %. Vesentlige forutsetninger omfatter at selskapet vinner nye kontrakter de kommende årene og at marginer på de nye kontraktene er høyere enn kontraktene de har i dag. Selskapet vurderer at det foreligger estimeringsusikkerhet knyttet til nevnte faktorer.



Note 1 Salgsinntekter

Fordeling på virksomhetsområder	2024/2025	2023/2024
Oljerelatert industri (Faste Installasjoner)	61,519,556	57,955,336
Sum	61,519,556	57,955,336

Geografisk fordeling	2024/2025	2023/2024
Norge	61,519,556	57,955,336
Sum	61,519,556	57,955,336

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	31/08/25	31/08/24
Lønninger	40,396,134	37,770,825
Arbeidsgeveravgift	5,679,996	6,027,643
Pensjonskostnader	2,656,199	2,491,980
Andre ytelser	1,731,594	843,209
Salg av konserninterne tjenester (lønnsandel)	-16,762,973	-16,538,575
Sum	33,700,950	30,595,082

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret har vært 37,4 årsverk (inkl. vikarater/engasjement o.l.)

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder
Lønn	0
Pensjonsutgifter	0
Annen godtgjørelse	0

Daglig leder lønnes av Sodexo AS, men selskapet belastes med en andel via konserninterne tjenester.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

Revisor

	2024/2025	2023/2024
Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:		
-lovpålagt revisjon	172,080	208,998
-andre attestasjonstjenester	0	0
-skatterådgivning (inkl. teknisk utarbeidelse av ligningspapirer)	39,000	52,670
-annen teknisk bistand	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	211,080	261,668

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 Pensjon

Selskapet har gjennom LO/NHO en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). Ordningen omfatter 37 ansatte.

Den nye AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen.

Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Balanseført pensjonsforpliktelse relaterer seg til forventet utbetaling knyttet til en underdekning i den tidligere AFP-ordningen, samt forpliktelsen som knytter seg til tidligere ansatte som nå er pensjonister i denne ordningen.

Selskapet har i tillegg en innskuddsbasert ordning som omfatter 37 personer. I tråd med god regnskapspraksis kostnadsføres disse premiebetalingene løpende.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Årets pensjonskostnad	2024/2025	2023/2024
Kostnadsførte premier AFP	737,318	784,062
Kostnadsførte premier OTP	1,901,245	1,707,918
Årets pensjonskostnad	2,638,563	2,491,980

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 2, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 10

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2024/2025	2023/2024
Salg av varer og tjenester		
- Konsernselskaper (administrative tjenester, teknisk assistanse)	20,558,034	25,099,796
Sum salg av varer og tjenester	20,558,034	25,099,796

Varer til nærstående parter er solgt til samme priser og vilkår som benyttes ovenfor eksterne tredjepart.

Tjenester til nærstående parter er solgt til kostpris pluss beregnet forteneste på 5%

Konserninterne transaksjoner er primært personalerelaterte (ca 80%) og andre kostnader og gjenspeiles i resultatregnskapet under postene Lønnskostnad og Annen driftskostnad.

Kjøp av varer og tjenester	2024/2025	2023/2024
- Konsernselskaper (administrative tjenester, teknisk assistanse)	8,509,259	5,384,409



Sum kjøp av varer og tjenester	8,509,259	5,384,409
--------------------------------	-----------	-----------

Note 5 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	Endring	31/08/25	31/08/24
Anleggsmidler	160	60,611	60,771
Kundefordringer	-	-	-
Balanseførte leieavtaler i regnskapet, skattemessig ikke aktivert	(67,936)	67,936	-
Avsetning for forpliktelser	(85,800)	248,400	162,600
Pensjonsmidler	-	-	-
Underskudd til fremføring	-	-	-
Netto midlertidige forskjeller	(153,576)	376,947	223,371
Underskudd til fremføring	-	-	-
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	(153,576)	376,947	223,371
22% Utsatt skatt / (skattefordel)	(33,787)	82,928	49,142
Herav ikke balansført utsatt skattefordel	-	-	-
Utsatt skattefordel i balansen	(33,787)	82,928	49,142

Grunnlaget for balanseføring av utsatt skattefordel ligger i en forventning om fremtidige inntekter som kan føres mot reverseringen av midlertidige forskjeller.

Årets skattekostnad på ordinært resultat fremkommer slik:

Grunnlag for betalbar skatt	2024/2025	2023/2024
Resultat før skattekostnad	8,202,027	17,452,912
Permanente forskjeller	101,467	45,586
Grunnlag for årets skattekostnad	8,303,494	17,498,498
Endring i midlertidige forskjeller	153,576	(17,039)
Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	8,457,070	17,481,459
Avgitt konsernbidrag	(8,457,070)	-
Mottatt konsernbidrag	-	-
Nedskrivning av aksjer i datterselskap	-	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	(0)	17,481,459
22% av grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	1,860,555	3,845,921
Endring i utsatt skatt	(33,787)	3,750
Korrigerings fra tidligere år	-	-
Sum skattekostnad på ordinært resultat	1,826,767	3,849,671
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	1,860,555	3,845,921
Skattevirkning av konsernbidrag	(1,860,555)	(3,845,921)
Ikke utlignet betalbar skatt for året før redusert med betalt forhåndsskatt	-	(23,037)
Forskuddsbetalt skatt	(3,227,795)	-
Betalbar skatt i balansen	(3,227,795)	(23,037)

Netto fordring er klassifisert som andre kortsiktige fordringer.



Note 6 Varige driftsmidler

	Bruksrett på eiendeler	Inventar, driftsløsøre og lignende	Totalt
Varige driftsmidler			
Anskaffelseskost 01.09.	7,724,497	499,471	8,223,968
Tilgang	78,215	-	78,215
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.08	7,802,712	499,471	8,302,183
Akkumulerte avskrivninger 31.08	5,075,651	402,860	5,478,511
Balanseført verdi 31.08.	2,727,061	96,611	2,823,672
Årets avskrivninger	927,716	47,734	975,450

Selskapet har kun en større leieavtale som er behandlet etter IFRS16 og klassifisert under bruksrett på eiendeler. Det gjelder leieavtale knyttet til kontoret i Vassbotnen 1, Sandnes for perioden 1. august 2023 - 31. juli 2028. Balanseført verdi pr 31. august 2025 er 2.727.061,- og gjenspeiler verdi av leien til utløp av leiekontrakt. Årlig verdifall i balanseført eiendel vil tilsvare 1 års leiekostnad knyttet til avtalen.

Note 7 Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Forretningskontor	Eier-/ stemmeandel	Egenkap. siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Sodexo Mobile Units AS	Sandnes	100%	41,116,189	(9,786,068)	35,855,855

Aksjekapitalen i Sodexo Mobile Units AS er på kr 2 100 000 består av 2 100 aksjer à kr. 1 000,-.

Note 8 Varebeholdninger

	31/08/25	31/08/24
Ferdigvarer	95,177	80,317
Sum	95,177	80,317

Note 9 Fordringer og gjeld

Sodexo Remote Sites Norway AS har ingen fordringer med forfall senere enn ett år eller langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år. Andre fordringer består primært av fordring på leverandører knyttet til markedsstøtte og forskuddsbetalte kostnader. Annen kortsiktig gjeld består primært av skyldig feriepenger, bonusavsetning og avsetning for påløpte kostnader.

Selskapet har en større leieavtale knyttet til kontor i Vassbotnen 1 som er behandlet etter IFRS16 og klassifisert under gjeld:
- Kortsiktig gjeld med kr 940.190,- Leieforpliktelse kortsiktig
- Langsiktig gjeld med kr 1.854.806,- Leieforpliktelse langsiktig

Leieavtalen er for perioden 1 august 2023 - 31. juli 2028.

**Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.**

	Andre kortsiktige fordringer	
	31/08/25	31/08/24
Mottatt konsernbidrag fra Sodexo AS	-	-
Sodexo AS	45,457	2,460,133
Konsernkonto ordning	99,602,100	91,298,846
Sum	99,647,557	93,758,979

	Kortsiktig gjeld	
	31/08/25	31/08/24
Konsernkonto ordning	-	-
Leverandørgjeld Sodexo Remote Sites Scotland Ltd	-	146,720
Gjeld til Sodexo Mobile Units AS	25,938,528	17,481,458
Sum	25,938,528	17,628,178

Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter, sikkerhetsstillelse

	31/08/25	31/08/24
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	2,046,801	2,981,215

Bevilgede trekkrettigheter
Ingen

I Norge er det etablert en konsernkontoordning hvor Sodexo AS iht avtale er innehaver, mens de andre selskapene i Norge inkl. Sodexo Remote Sites Norway AS er underkontoinnehavere / deltakere. Banken kan avregne ethvert trekk og innestående beløp mot hverandre slik at nettopposisjon representerer mellomværende mellom banken og Sodexo AS. Pr 31 august 2025 er netto innskudd på 99 602 TNOK. Sodexo Remote Sites Norway AS har således fordring til Sodexo AS i konsernkontoordningen, se note 10.

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr 30.000.000 består av 30.000 aksjer à kr. 1.000. Alle aksjer har like rettigheter.

Aksjonær	Anfall	Pålydende	Balansført
Sodexo AS	30,000	1,000	30,000,000
Totalt antall aksjer	30,000	1,000	30,000,000

Sodexo Remote Services Norway AS inngår i konsernregnskapet til Sodexo S.A, 255, quai de la Bataille de Stalingrad, 92130 Issy-les-Moulineaux, Frankrike og konsernregnskapet kan fås utlevert der.

Note 13 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.09.	30,000,000	12,492,885	55,026,953	97,519,838
Årets resultat	-	-	6,375,259	6,375,259
Avsatt til utbytte	-	-	(70,000,000)	(70,000,000)
Egenkapital 31.08.	30,000,000	12,492,885	(8,597,788)	33,895,098

Note 14 Pantstillelser og garantier m.v.

	31/08/25	31/08/24
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	-	-
Bokført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	-	-

	31/08/25	31/08/24
Ikke balanseførte garantiforpliktelser	-	-

Det er stilt en garanti til Sodexo Mobile Units der det garanteres for likviditet til å betale løpende forpliktelser frem til 01/09-26. Det er ikke balanseført noen forpliktelse da vurderingen av fremtidige utsikter i SMU tilsier at de mest sannsynlig ikke kommer til å benytte seg av garantien.



Note 15 Finansiell markedsrisiko

Renterisiko

Selskapet har kun konsernintern lånefinansiering og har som følge av dette begrenset renterisiko

Valutarisiko

Utviklingen i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet.

Det er ikke inngått avtaler som reduserer denne risikoen pr. 31.08.25.

Det er hovedsakelig interne transaksjoner som gjennomføres i utenlandsk valuta.

Råvarepriserisiko

Risiko for svingninger i råvarepriser kan forekomme. Samtidig har selskapet langsiktige avtaler om kjøp varer og strategiske samarbeid med leverandører i markedet.

Note 16 Finansielle instrumenter under forenklet IFRS

	Fair value nivå	Kategori	31/08/25	31/08/24
Finansielle eiendeler				
Langsiktig andel av avsatt inntekt			-	-
Kortsiktig andel av avsatt inntekt (1)	3	FVTPL	702,379	806,262
Kundefordringer	3	FVTPL	9,325,435	10,150,091
Kontanter og kontantekvivalenter (2)	1	FVTPL	101,694,357	94,280,061
Total Finansielle eiendeler			111,722,172	105,236,414
Finansiell gjeld				
Langsiktige finansielle forpliktelser (3)	3	FLAC	1,854,806	2,726,647
Leverandørgjeld	3	FLAC	4,049,587	4,061,709
Annen finansiell gjeld (4)	3	FLAC	41,589,550	34,037,926
Total Finansiell gjeld			47,493,944	40,826,282

FAAC - Finansielle eiendeler til amortiserte kostnader

FVTPL - Virkelig verdi gjennom P&L

FLAC - Finansielle forpliktelser til amortiserte kostnader



Det er det valgte styret som har signert årsregnskapet, grunnet manglete D-nummer er dette styret foreløpig ikke registrert i brønnøysundregisteret.



Til generalforsamlingen i Sodexo Remote Sites Norway AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sodexo Remote Sites Norway AS som består av balanse pr 31. august 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. august 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 22. desember 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Jone Bauge
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 **Securely signed with Brevio**

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PADES** standards.

The identities of the signers are listed below:

2025-12-22 14:57:32 UTC+01:00

Jone Bauge

 **bankID**

NO BankID - 9c358aa6-4009-4811-a237-f855234da9cc



This document package contains:

- The original document
- Closing page (this page)



Electronic signatures are not visible but digitally integrated.



Sodexo Remote Sites Norway AS

Årsberetning 2024/2025

Virksomhetens art

Selskapet tilbyr forpleining og facilities management tjenester til olje og gass industrien i Norge. Selskapet har kun aktivitet på faste installasjoner. Selskapet er en del av det internasjonale konsernet Sodexo og 100 % av aksjekapitalen innehas av Sodexo AS. Selskapet har hovedkontor i Vassbotn 1, 4313 Sandnes.

Selskapet har avvikende regnskapsår med årsavslutning pr. 31.08.2025.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Sodexo Remote Sites Norway AS' eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Det er utarbeidet en «impairment test» som underbygger forutsetninger om fortsatt drift.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var på 9,0% i 2025 mot 12,1% i 2024. Selskapet vil fortsette å ha fokus på sykefraværet og arbeide for å redusere dette. Sykefraværsdager er på 1011 av totalt 11177 lønningsdager. Tilsvarende tall for 20243 var 1505 av totalt 12399 lønningsdager.

Det er i regnskapsåret ikke registrert personskader. Selskapet har stort fokus på HMS.

Sodexo Remote Sites Norway AS inngikk i 2003 avtale om Inkluderende Arbeidslivsavtale (IA) med Arbeidslivssenteret i Rogaland.

Bedriften har gjennomført ledertrening for Site Managere gjennom et samarbeid med bransjeorganisasjonen Offshore Norge. I tillegg har alle lederne blitt invitert til 2 ledersamlinger i løpet av året med faglig og sosialt påfyll.

Selskapets AMU (arbeidsmiljøutvalg) har regelmessig avholdt møter gjennom året. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Selskapet har etablert forsikring som dekker krav mot styrets leder, styremedlemmer og



administrerende direktør, og det er etablert forsikring som et pilot prosjekt for alle medarbeidere i E&R.

Miljørapportering

Selskapets virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø i særlig grad; vår påvirkning kommer indirekte gjennom produksjon og leveranse i verdikjeden for mat, samt noe gjennom kjemikaliebruk i renholdsvirksomheten. Gjennom perioden har Sodexo videreført sitt program Waste Watch for å redusere svinn innen matproduksjon og -servering. Selskapet har veing og rapportering av matavfall på samtlige driftsenheter. Resultatene deles med kundene i kvartalsvise møter for å øke bevissthet rundt miljø og bærekraft. Selskapet har også implementert Klimato både på land og på vann, og er i dialog med flere kunder med hensyn på videre implementering. Tiltakene har medført økt bevissthet rundt matproduksjon og CO2-utslipp både blant kunder og gjester.

Sodexo har en rekke aktiviteter som en del av selskapets bærekraftsplan Better Tomorrow 2025 og har definert ni forpliktelser med spesifikke mål frem mot 2025 og videre. Forpliktelsene har fokus på individer, samfunn og miljøet og hvordan disse dimensjonene forplikter selskapet som arbeidsgiver, servicetilbyder og samfunnsaktør.

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

Fremtidig utvikling

Selskapet har en relativt liten markedsandel i sitt segment, og det har vært svært få muligheter i markedet offshore de siste 3 årene. Selskapet jobber for å øke konkurranseevnen i dette markedet gjennom å ta i bruk innovasjoner, jobbe med synlighet og forbedre innkjøpsavtaler ved å styrke bærekrafts profilen. Selskapet investerer i teknologi og ekspertise for å utvikle tjenestene både med tanke på kvalitet og effektivitet. Selskapet følger med på forretningsmulighetene innenfor fornybar energi som for eksempel offshore vind. Fremtidig utvikling er avhengig av aktivitet på norsk sokkel, samt pris på olje og nye aktører i markedet

Selskapets ledelse har fortløpende gjort endringer for å sikre lønnsomhet gjennom året. Videre vil selskapet øke sin konkurransekraft gjennom sterkt fokus på kostnader, synlighet og salg, implementering av ny teknologi og nye arbeidsmetoder.

Likestilling i virksomheten

Selskapet hadde totalt 37 medarbeidere hvorav 62% kvinner og 38% menn pr. 31.08.25

Styret består av 6 medlemmer, 5 kvinner og 1 mann.

Blant tiltak på likestillingsområdet kan nevnes at selskapet har en målsetning om økt mangfold i ledende posisjoner. Herunder at det ved rekruttering og forfremmelser søkes å oppnå en balansert sammensetning av kvinner og menn i alle deler av selskapet med krav om minimum en 60/40-fordeling. Selskapets rekrutteringspolicy krever at det blant sluttkandidater alltid skal finnes minst en kandidat som muliggjør at en 60/40-fordeling kan oppnås eller opprettholdes. Selskapet deltok som del av Sodexo Norge i SHE Index-målingen for 2025 og endte for fjerde året på rad blant topp 10 målt opp mot alle sektorer i



Norge. Selskapet har videre egen strategi for å identifisere og følge opp kvinnelige talenter.

FY25				
	Off site Management	Off site Employees	On site Management	On site Employees
Menn	20 %	50 %	100 %	28 %
Kvinner	80 %	50 %	0 %	72 %

Selskapets likestillingsarbeid er naturlig del i de prosesser hvor dette er relevant. Blant eksempler på løpende prosesser hvor tiltak kontinuerlig vurderes, iverksettes og følges opp etter behov kan nevnes: Rekruttering og forfremmelser, talentvurdering og utvikling, lønnsfastsettelse og lønnsrevisjoner. Sistnevnte gjennomføres med utgangspunkt i Hay Grading - struktur og system for vurdering av compensation & benefits i forhold til stillinger, ikke individer.

I forbindelse med den årlige lønnsrevisjonen av selskapets ansatte gjennomføres en lønnskartlegging. Dette for å sikre at eventuelle forskjeller mellom kvinner og menn i like eller sammenlignbare stillinger er basert på kjønnsnøytrale kriterier som prestasjon, kompetanse, ansvar og ansiennitet. Kartleggingen omfatter både ansatte med individuell lønnsregulering og ansatte som har et individuelt lønnsэлемент i tillegg til tariff. Øvrige ansatte reguleres i henhold til de til enhver tid gjeldende tariffavtaler og overenskomster.

I selskapet Sodexo Remote Site Norway AS, jobber de fleste offshore, på faste installasjoner, og er bundet av overenskomst tilhørende Offshore Norge.

Så lenge denne overenskomst gjelder mellom organisasjonene kan ingen av partene inngå nye overenskomster som inneholder bestemmelser om lønns- og arbeidsvilkår,

som avviker fra bestemmelsene i denne overenskomst.

I tillegg er det 12,8 årsverk i administrasjonen i Stavanger, som ikke er bundet av denne overenskomst, men av overenskomsten Bransjeavtalen.

Kartleggingen for 2025 viser følgende:

Kvinnerns andel av menns lønn for sammenlignbare stillinger offshore:

- Alle ansatte offshore: kvinnerns lønnsandel i gjennomsnitt 100%
- Det samme gjelder også for ledende stillinger offshore.

Kvinnerns andel av menns lønn for sammenlignbare stillinger i administrasjonen:

- Ledergruppen: kvinnerns lønnsandel er i gjennomsnitt 96%
- Ledende stillinger: kvinnerns lønnsandel er i gjennomsnitt 100%
- Ikke ledende stillinger: kvinnerns lønnsandel er i gjennomsnitt 97%

Det er i 2025 ikke identifisert noen skjevheter grunnet kjønn.

Kartlegging av ufrivillig deltid: Deltidsstillinger forekommer ikke innen offshore-virksomheten,



da dette medfører mer kompleksitet i turnusordningen. Blant personell som jobber landbasert er det heller ikke deltidsstillinger.

Retningslinjer og krav på området likestilling og diskriminering er videre nedfelt i sentrale dokumenter som personalhåndbok, policies for menneskerettigheter, grunnleggende rettigheter på arbeidsplassen, varsling samt erklæringer vedrørende forretningsetikk og seksuell trakassering. Selskapets har også kurs som inkluderer likestilling og diskriminering. For ledere er noen av kursene obligatoriske og inkluderer tester som må bestås.

Sodexo har en global policy innen mangfold og inkludering og selskapet arbeider aktivt med tiltak på området. Herunder medarbeiderløfter for å sikre en rettferdig og god behandling av de ansatte gjennom hele ansettelsesforholdet, fra rekruttering til avslutning.

Selskapet har etiske prinsipper som alle forplikter seg til å etterleve. Prinsippene bygger på lojalitet, åpenhet, respekt for enkeltindivider og rettferdig konkurranse. Respekt for enkeltindivider innebærer at ingen medarbeidere skal utsettes for diskriminering som følge av nasjonalitet, hudfarge, religion, kjønn, seksuell legning, handicap eller alder.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet har lav finansiell markedsrisiko. Utvikling i valutakurser både direkte og indirekte kan utgjøre en økonomisk risiko for selskapet, dog relativt lav da transaksjoner i hovedsak er i norske kroner. Som følge av dette er det ikke inngått avtaler som reduserer denne risikoen pr. 31 08 2025.

Kredittrisiko

Risikoen for at debitorer og samarbeidspartnere ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser overfor Sodexo Remote Sites Norway AS anses å være lav da debitorene anses som finansielt solide. Selskapet har tett oppfølging av utestående fordringer knyttet til disse kundene.

Likviditetsrisiko

Selskapet anser likviditeten som god og foretar fortløpende en vurdering av likviditetssituasjonen.

Resultat, investeringer, finansiering og likviditet.

Omsetningen i selskapet ble 61 519 TNOK i 2025 mot 57 955 TNOK i 2024. Det har vært stabil drift og endringen skyldes primært inflasjon.

Selskapets driftsresultat for 2025 ble 4 184 TNOK mot 14 062 TNOK i 2024.

Resultat før skatt for 2025 ble 8 202 TNOK mot 17 453 TNOK i 2024.



Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter indirekte metode. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter endte på 4 288 TNOK i 2025 kr mot 9 704 TNOK i 2024. Netto kontantstrøm endte på -934 TNOK mot - 595 TNOK i 2024, Endringen skyldes redusert trekk konsernkontoordning i FY2025.

Kortsiktig gjeld utgjorde pr. 31.08.2025 98% av samlet gjeld i selskapet, for 2024 utgjorde kortsiktig gjeld 93% av total gjeld. Endring skyldes utbetaling av utbytte til selskap i samme konsern.

Totalkapitalen var ved utgangen av regnskapsåret 151 389 TNOK mot 138 346 TNOK i 2024.

Selskapet har en egenkapital på 33 895 TNOK pr. 31.08.2025. Selskapets egenkapitalandel utgjør 22.4% pr 31.08.2025, mot 70.5% i 2024

Styret er ikke kjent med forhold av vesentlig betydning som kan påvirke selskapets regnskap eller dets finansielle posisjoner pr. 31.08.2024 og som ikke er reflektert i årsberetningen eller i selskapets regnskap pr. 31.08.2025.

Styret er heller ikke kjent med at det er inntruffet slike forhold av vesentlig betydning etter 31.08.2024 og frem til datoen for årsberetningen.

Arsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av resultat i Sodexo Remote Sites Norway AS (NOK):

Overført til annen egenkapital	-63 624 741
<u>Overført til utbytte</u>	<u>70 000 000</u>
<u>Sum disponering</u>	<u>6 375 259</u>



Sandnes, 22/12-25

Caroline Soladie

Caroline Soladie (Jan 4, 2026 23:23:05 GMT+1)

Caroline Soladie

Styrets leder

Victoria Sapojnic

Victoria Sapojnic (Jan 2, 2026 12:23:59 GMT+1)

Victoria Sapojnic

Styremedlem

Thomas Havnegjerde

Thomas Havnegjerde (Jan 2, 2026 11:47:39 GMT+1)

Thomas Havnegjerde

Administrerende direktør / Styremedlem

Cunera Vlaar

Cunera Vlaar (Jan 4, 2026 15:00:44 GMT+1)

Cunera Vlaar

Styremedlem

Kirsti Hægbostad

Kirsti Hægbostad (Jan 2, 2026 13:13:46 GMT+1)

Kirsti Nina Hægbostad

Styremedlem, Ansattrepresentant

Randi Junker

Randi Junker (Jan 6, 2026 12:12:16 GMT+1)

Randi Junker

Styremedlem, Ansatte representant



Press Release



It all starts with the everyday

Issy-les-Moulineaux, October 23, 2025

Sodexo (Euronext Paris FR 0000121220-OTC: SDXY)

Sodexo Fiscal 2025 results in line with revised guidance; Fiscal 2026 as a transition year laying foundation for the future

— Fiscal 2025 results:

- Organic revenue growth of +3.3%, or +3.7% underlying¹
- Underlying operating profit margin at 4.7%, up +10bps at constant currencies
- Underlying group net profit at 785 millions euros, up +3.7% at constant currencies
- Solid free cashflow; net debt/EBITDA ratio of 1.8x
- Proposed dividend of 2.70 euros, in line with the Group dividend policy

— Evolution within the governance

- Appointment of Thierry Delaporte as Chief Executive Officer, effective November 10, 2025
- Board evolutions to be proposed at the Shareholders Meeting on December 16, 2025

— Fiscal 2026 guidance:

- Organic revenue growth between +1.5% and +2.5%
- Underlying operating profit margin to be slightly lower than Fiscal 2025

At the Board of Directors meeting held on October 22, 2025, chaired by Sophie Bellon, the Board approved the consolidated accounts of Sodexo for the fiscal year ended August 31, 2025.

Fiscal 2025 key figures and highlights

(in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024	CHANGE	CHANGE AT CONSTANT CURRENCIES
Revenues	24,074	23,798	+1.2%	+2.9%
Organic growth	+3.3%	+7.9%		
UNDERLYING OPERATING PROFIT	1,139	1,109	+2.7%	+5.0%
UNDERLYING OPERATING PROFIT MARGIN	4.7%	4.7%	— bps	+10 bps
Other operating income and expenses	(154)	(58)		
OPERATING PROFIT	985	1,051	(6.3%)	(4.8%)
Net financial expense	(88)	(63)		
Tax charge	(198)	(249)		
Effective tax rate	22.2%	25.4%		
GROUP NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS - Group share	695	738	(5.8%)	(4.1%)
Basic EPS from Continuing Operations (in euros)	4.76	5.04	(5.6%)	
UNDERLYING NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS - Group share	785	775	+1.3%	+3.7%
Basic Underlying EPS from Continuing Operations (in euros)	5.37	5.29	+1.5%	

Line labeled "Group Net profit from continuing operations" reflects the presence of discontinued operations in Fiscal 2024. No discontinued contribution in Fiscal 2025.

¹ Excluding the base effect of the Olympics, Rugby World Cup and leap year in Fiscal 2024.



Sodexo Chairwoman and CEO Sophie Bellon said:

"Over the past four years, we have repositioned Sodexo as a pure-play food and services company. We have streamlined our portfolio, sharpened our focus on core activities, whilst continuing the transformation of our operating model. These efforts have set a strong foundation for sustainable performance.

Our Fiscal 2025 results reflect both the progress achieved and the operational challenges we faced, particularly in the U.S. For Fiscal 2026, we remain laser-focused on addressing these challenges, with clear action plans already underway.

The appointment of Thierry Delaporte as Chief Executive Officer marks the opening of a new chapter for Sodexo, with commercial acceleration and rigorous execution being our key priorities. I am confident that our new governance structure will support the Group's next stage of development and long-term success.

I want to sincerely thank all Sodexo teams for their dedication and commitment. Their engagement has been essential in driving change and positioning the Group strongly for the future."

Fiscal 2025 highlights

- **Revenues** - Fiscal 2025 consolidated revenues reached 24.1 billion euros, up +1.2% year-on-year, driven by organic growth of +3.3%, partly offset by a negative currency impact of -1.8% and a net contribution from acquisitions and disposals of -0.3%.
- **Organic revenue growth** of +3.3% (or +3.7% excluding the base effect of the Olympics, the Rugby World Cup and the leap year in Fiscal 2024), primarily reflects a contribution from pricing close to 3% and slight positive volume and net new business contribution.
- **By geography:**
 - **In North America**, organic growth was +2.8%, reflecting strong results in Sodexo Live! and Business & Administration, and solid underlying momentum in Healthcare despite timing effects, offset by contract losses in Education.
 - **In Europe**, organic growth was +1.7%, or +2.7% excluding the base effect of the Rugby World Cup and the Olympics, with progress across segments, notably in Healthcare and Seniors.
 - **In Rest of the World**, organic growth was +7.5% primarily driven by India, Australia and Brazil, as Sodexo continues to strengthen its positioning and gain market share. Growth in most other countries remained robust.
- **Underlying operating profit** was 1.1 billion euros, corresponding to an **Underlying operating margin** of 4.7%, up +5% and +10 basis points at constant currencies. The improvement was supported by procurement efficiencies and benefits from the Global Business Services project, which offset ongoing investments to support growth. Europe and the Rest of the World contributed to margin expansion at constant currencies, while North America remained stable.
- **Other operating income & expenses** amounted to -154 million euros, mainly from restructuring expenses and amortization of purchased intangible assets. The prior year number included a one-off gain from the disposal of the Homecare business.
- **Operating profit** was 985 million euros, compared to 1,051 million euros in the prior year, reflecting year-on-year differences in other operating income and expenses.
- **Net financial expense** amounted to 88 million euros, compared to 63 million in the prior year, mainly due to lower one-off gains than in the previous year (including compensatory interests and dividends). During the year, the Group continued to optimize its financing structure through the cash repayment of its 700 million euros bond maturing in April 2025, the 1.1 billion U.S dollars notes issuance by Sodexo Inc. in May 2025, and the partial repurchase of existing debt, thereby supporting liquidity and financial flexibility.
- The **Effective tax rate** was 22.2%, reflecting mainly the update of the risk related to Sodexo S.A. tax audit, following the finalization of related procedures during the period, and the recognition of previously unrecognized tax losses in France.
- **Group Net profit** was 695 million euros, down from 738 million euros last year, the difference mainly reflecting an exceptional capital gain in the prior year. **Underlying net profit** amounted to 785 million euros, up +3.7% at constant currencies. The resulting **underlying EPS** was 5.37 euros.



- The Board proposes a **dividend** of 2.70 euros, up +1.9% from the previous year, and in line with the Group dividend policy of a 50% pay-out ratio based on underlying net income. It will be proposed at the Shareholders Meeting on December 16, 2025.
- **Free cash flow** amounted to 459 million euros, including an exceptional tax outflow related to the finalization of the tax audit of Sodexo S.A. Working capital was well contained and capex stood at 2% of revenue.
- **Net M&A expenditure** totaled 93 million euros, driven by the acquisitions of CRH Catering in the United States and Agap'Pro, a GPO in France, which were partly offset by some disposals in non-core activities. The Group also agreed to acquire *Grupo Mediterránea* in Spain, with closing expected by the end of calendar year 2025, reinforcing its presence in key food markets.
- **Net debt** increased to 2.7 billion euros, from 2.6 billion euros at the end of Fiscal 2024, mainly due to the exceptional tax outflow. As a result, the Net debt to EBITDA ratio was 1.8x, compared to 1.7x at the end of Fiscal 2024, within the target range of 1-2x.

Commercial momentum

- **Client retention**² was 94%, reflecting the loss of a large global FM account (-50 bps impact) and weaker performance in the U.S. Education segment.
- **New signings**² totaled 1.7 billion euros, with a strong start to the year followed by a softer second half, partly mitigated by successful cross-selling.

Leading the way in sustainability

In Fiscal 2025, Sodexo continued to strengthen its positive impact:

- 80% **employee engagement** and lowest-ever Lost Time Injury Rate of 0.45, reflecting continued progress in **workplace safety**,
- significant **carbon reductions**, achieving total greenhouse gas emissions reductions of -19.3% compared to 2017 (including -37.7% for Scopes 1 and 2)
- -47.6% decrease in **food waste**, in close collaboration with clients, suppliers, and partners.

The Group is also publishing its first **CSRD-compliant sustainability statement**, reinforcing governance and transparency.

Building on this progress, **Better Tomorrow 2028** sets a new roadmap to strengthen the Company's social, environmental and societal impact, thereby contributing to its long-term resilience.

Sodexo Governance

Dissociated governance structure, as of November 10, 2025

- **Thierry Delaporte** as Group Chief Executive Officer;
- **Sophie Bellon** as non-executive Chairwoman of the Board of Directors for the duration of her mandate.

Changes in the Board of Directors

- **Gilles Pélisson** will succeed Luc Messier as Lead independent Director, effective November 10, 2025.
- **Véronique Laury** and **Cécile Tandeau de Marsac**, who have contributed strongly to the Board and its Committees over their respective 6- and 9-year tenures, have chosen not to seek renewal of their terms.

The Board will propose several resolutions relative to its composition to strengthen the diversity of its expertise and its knowledge of the North American markets. The following appointments and renewals will be proposed at the Shareholders Meeting on December 16, 2025:

- the appointment of **Geneviève Bich** as an independent Director for a three-year term. If approved, she will chair the Compensation Committee and sit on the Nominating Committee.

² Retention and new signings are based on annualized revenue of contracts gained or lost during the period, irrespective of contract dates.



- the appointment of **Françoise Colpron** as an independent Director for a three-year term. If approved, she will serve on the Audit Committee.
- the renewal of **Luc Messier**'s term as independent Director for a three-year term. If approved, he will chair the Sustainability Committee and remain a member of the Nominating and Audit Committees.
- the appointment of **Bellon SA**, represented by **Patrice de Talhouët** for a three-year term to replace his individual mandate as non-independent Director. If approved, he will be a member of the Sustainability and the Audit Committees.

All the resolutions and detailed information on the Board's composition and governance will be presented in Sodexo's Universal Registration Document, to be soon filed with the AMF (French financial markets authority).

Outlook

For Fiscal 2026, in line with current operational priorities, Sodexo provides the following outlook:

- **Organic growth to be between +1.5% and +2.5%**, reflecting a minimum +2% contribution from pricing, neutral to moderate contribution from both like-for-like volume and net new business, and a one-off reclassification triggered by the renewal of a large contract;
- **Underlying operating profit margin to be slightly lower than Fiscal 2025**, reflecting the mix and phasing of our growth drivers and targeted investments to enhance our Group's foundations for profitable growth.

Conference call

Sodexo will hold a conference call (in English) today at 9:00 a.m. (Paris time), 8:00 a.m. (London time) to comment on these Fiscal 2025 Results.

To join the call:

- from the UK / International, please dial: +44 (0) 121 281 8004
- from France, please dial: +33 (0) 1 70 91 87 04
- from the USA, please dial: +1 718 705 8796

Access Code: 07 26 13

A live audio webcast is also available on www.sodexo.com.

The press release, presentation and webcast will be available on the Group website www.sodexo.com in both the "Newsroom" section and the "Investors – Financial Results" section.

Sodexo Fiscal 2026 financial calendar

Fiscal 2025 Annual Shareholders Meeting	December 16, 2025
Fiscal 2026 First quarter Revenues	January 8, 2026
Fiscal 2026 First half Results	April 10, 2026
Fiscal 2026 Third quarter Revenues	July 2, 2026
Fiscal 2026 Full year Results	October 23, 2026
Fiscal 2026 Annual Shareholders Meeting	December 16, 2026

These dates are indicative and may be subject to change without notice. Regular updates are available in the calendar on our website www.sodexo.com



About Sodexo

Founded in Marseille in 1966 by Pierre Bellon, Sodexo is the leader in Food and Services, shaping better everyday experiences at every moment in life: work, heal, learn and play. The Group stands out for its independence, its founding family shareholding and its responsible business model. With its services, Sodexo meets all the challenges of everyday life with a dual goal: to improve the quality of life of our employees and those we serve, and contribute to the economic, social and environmental progress in the communities where we operate. For Sodexo, growth and social commitment go hand in hand. Our purpose is to create a better everyday for everyone to build a better life for all. Sodexo is included in the CAC Next 20, Bloomberg France 40, CAC SBT 1.5, FTSE 4 Good and DJSI indices.

Sodexo Key figures

- 24.1 billion euros Fiscal 2025 consolidated revenues
- 426,000 employees as at August 31, 2025
- #2 France-based private employer worldwide
- 43 countries
- 80 million consumers served daily
- 8.3 billion euros in market capitalization (as at October 22, 2025)

Contacts

Analysts and Investors

Juliette Klein
+33 1 57 75 80 27
juliette.klein@sodexo.com

Media

Mathieu Scaravetti
+33 6 28 62 21 91
mathieu.scaravetti@sodexo.com

About Geneviève Bich

A Canadian national, Geneviève is a recognized expert in human resources, with extensive leadership experience across major Canadian companies and board-level responsibilities.

Geneviève is Vice President, Human Resources at Metro Inc., a leader in the food and pharmacy industry in Canada. Prior to joining Metro, Geneviève held similar positions at Aimia Inc., Groupe Dynamite and Bell. She is a member of the Board of Directors of Hydro-Québec, Chair of the Board's Human Resources Committee and a member of the Governance and Customer Experience Committee. She actively supports several community organizations in Montreal. Geneviève is graduated in psychology from McGill University and in law from the Université de Montréal.

She is a member of the *Barreau du Québec* and the *Ordre des conseillers en ressources humaines agréés du Québec*.

About Françoise Colpron

A dual U.S. and Canadian national, Françoise is a seasoned corporate director and strategic executive with over 30 years of global legal and business experience, including 25 years in the automotive industry.

She began her career as a lawyer at Ogilvy Renault in Canada and then in Hong Kong. She joined Valeo in 1998, and had several roles, first in the legal department in Paris, then as General Counsel for North and South America, and finally as Group President for North America, from 2008 through 2022. During her tenure, Françoise successfully led the Region during the 2009 economic downturn, through the transformation of the automotive industry in terms of autonomous driving and electrification, as well as the various challenges of Covid and talent and supply shortages. Françoise established strong relationships with automotive customers and local communities, and a strong branding as an employer of choice.

She serves on the Boards of Directors of Sealed Air, Celestica, and Veralto, contributing to governance, human resources, nominating, audit and compensation committees.

She holds a law degree from the University of Montreal and is fluent in English, French, and Spanish.



1

Fiscal 2025 Activity Report



1.1 Fiscal 2025 Performance of Sodexo

1.1.1 Consolidated income statement

(in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024	CHANGE	CHANGE CONSTANT RATES
Revenues	24,074	23,798	+1.2%	+2.9%
Organic growth	+3.3%	+7.9%		
UNDERLYING OPERATING PROFIT	1,139	1,109	+2.7%	+5.0%
UNDERLYING OPERATING PROFIT MARGIN	4.7%	4.7%	0 bps	+10 bps
Other operating income and expenses	(154)	(58)		
OPERATING PROFIT	985	1,051	(6.3%)	(4.8%)
Net financial expense	(88)	(63)		
Tax charge	(198)	(249)		
Effective tax rate ⁽¹⁾	22.2%	25.4%		
NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS⁽²⁾ - Group share	695	738	(5.8%)	(4.1%)
Basic EPS from Continuing Operations (in euros)	4.76	5.04	(5.6%)	
UNDERLYING NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS - Group share	785	775	+1.3%	+3.7%
Basic Underlying EPS from Continuing Operations (in euros)	5.37	5.29	+1.5%	

(1) ETR based on Pre-tax profit excluding share of profit from Equity method of 892 million euros in Fiscal 2025 and 983 million euros in Fiscal 2024.

(2) Profit attributable to non-controlling interests were 11 million euros in Fiscal 2025 and 9 million euros in Fiscal 2024.

1.1.2 Revenues

REVENUES (in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024	ORGANIC GROWTH	EXTERNAL GROWTH	CURRENCY EFFECT	TOTAL GROWTH
North America	11,180	11,111	+2.8%	-0.3%	-1.8%	+0.6%
Europe	8,593	8,448	+1.7%	-0.4%	+0.4%	+1.7%
Rest of the World	4,301	4,239	+7.5%	-0.2%	-5.9%	+1.5%
SODEXO	24,074	23,798	+3.3%	-0.3%	-1.8%	+1.2%

Fiscal 2025 consolidated revenues reached 24.1 billion euros, up +1.2% year-on-year, despite a -1.8% negative currency impact (mainly from the U.S. dollar and several Latin American currencies) and a net contribution from acquisitions and disposals of -0.3%. Fiscal 2025 organic revenue growth was +3.3%, or +3.7% excluding the base effect of the Olympics, the Rugby World Cup and leap year in Fiscal 2024, primarily reflecting a contribution from pricing close to 3% and slight positive volume and net new business contribution.

North America delivered +2.8% organic growth, reflecting strong results in Sodexo Live! and Business & Administrations, and solid underlying momentum in Healthcare despite timing effects, offset by contract losses in Education.

In Europe, organic growth was +1.7%, or +2.7% excluding the base effect of the Olympics and the Rugby World Cup, with progress across segments, notably in Healthcare and Seniors.

In Rest of the World, organic growth was +7.5%, primarily driven by India, Australia and Brazil, as Sodexo continues to strengthen its positioning and gain market share. Growth in most other countries remained robust.



North America

REVENUES BY SEGMENT (in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024	RESTATED ORGANIC GROWTH ⁽¹⁾
Business & Administrations	2,948	3,036	+4.2%
Sodexo Live!	1,560	1,428	+11.2%
Healthcare & Seniors	3,504	3,411	+1.8%
Education	3,168	3,236	-1.1%
NORTH AMERICA TOTAL	11,180	11,111	+2.8%

(1) During First half Fiscal 2025, some contracts or operations have been reallocated between segments.

Fiscal 2025 **North America** revenues totaled 11.2 billion euros, up +2.8% organically.

Organic growth in **Business & Administrations** reached +4.2%, supported by strong food services performance, cross-sales, and price increases, partly offset by contract demobilizations, including the impact of a large global FM contract exit.

Sodexo Live! delivered robust organic growth of +11.2%, fueled by strong activity in airport lounges, conference centers, stadiums and arenas.

Healthcare & Seniors organic growth was +1.8%, supported by price increases, volume growth, and cross-sales. Performance was affected by site losses in Canada and in Seniors, as well as by a slow ramp-up of new business in U.S. Healthcare, with new contracts beginning to contribute in the fourth quarter.

In **Education**, organic growth was -1.1%, with performance impacted by prior-period contract exits.

Europe

REVENUES BY SEGMENT (in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024	RESTATED ORGANIC GROWTH ⁽¹⁾
Business & Administrations	4,746	4,681	+1.2%
Sodexo Live!	707	750	-6.2%
Healthcare & Seniors	1,987	1,885	+6.7%
Education	1,153	1,132	+1.3%
EUROPE TOTAL	8,593	8,448	+1.7%

(1) During First half Fiscal 2025, some contracts or operations have been reallocated between segments.

Fiscal 2025 **Europe** revenues totaled 8.6 billion euros, up +1.7% organically, or +2.7% excluding the base effect of the Olympics and the Rugby World Cup.

In **Business & Administrations**, organic growth was +1.2%, supported by price revisions and new site openings, though partially offset by softer activity levels in FM and the impact of some contract exits.

Sodexo Live! organic growth came in at -6.2%, or +5.1% excluding the base effect of the Olympics and the Rugby World Cup, reflecting

strong tourist activity in France and robust volume growth in airport lounges and stadiums in the UK.

Healthcare & Seniors organic growth stood at +6.7%, driven by strong commercial momentum across the zone as well as sustained volume growth and price revisions.

In **Education**, organic revenue growth was +1.3%, reflecting the positive impact of price revisions, partly offset by the exit of some low-performing contracts in France.

Rest of the World

REVENUES BY SEGMENT (in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024	RESTATED ORGANIC GROWTH ⁽¹⁾
Business & Administrations	3,708	3,694	+6.5%
Sodexo Live!	54	46	+20.4%
Healthcare & Seniors	352	337	+16.2%
Education	187	162	+10.4%
REST OF THE WORLD TOTAL	4,301	4,239	+7.5%

(1) During First half Fiscal 2025, some contracts or operations have been reallocated between segments.

Fiscal 2025 **Rest of the World** revenues were 4.3 billion euros. Organic growth was +7.5%, underpinned by strong activity levels across most geographies, supported by price increases and solid commercial momentum. Performance was particularly strong in

India, fueled by new business wins and higher volumes on existing sites, in Australia, supported by additional volumes and robust development, and in Brazil, driven by price revisions and sustained volume growth.



1.1.3 Underlying Operating Profit

Fiscal 2025 underlying operating profit was 1.1 billion euros, up +2.7%, or +5.0% excluding currency effects. The underlying operating profit margin, including corporate expenses, reached 4.7%, up +10 basis points at constant currencies.

(in million euros)	UNDERLYING OPERATING PROFIT FISCAL 2025	CHANGE	CHANGE (EXCLUDING CURRENCY EFFECT)	UNDERLYING OPERATING PROFIT MARGIN FISCAL 2025	CHANGE IN MARGIN	CHANGE IN MARGIN (EXCLUDING CURRENCY MIX EFFECT)
North America	645	-0.8%	+1.4%	5.8%	-10 bps	0 bps
Europe	367	+8.3%	+6.7%	4.3%	+30 bps	+20 bps
Rest of the World	211	+2.4%	+10.8%	4.9%	0 bps	+20 bps
Corporate expenses / HQ costs	(84)	-2.3%	-2.3%			
UNDERLYING OPERATING PROFIT	1,139	+2.7%	+5.0%	4.7%	0 bps	+10 bps

- The margin improvement reflects procurement efficiencies, benefits from the Global Business Services project and some operating leverage, which offset ongoing investments to support growth.
- Performance by zone was as follows (variances at constant currencies):
 - North America: underlying operating profit increased +1.4%, with the margin stable at 5.8%.
 - Europe: underlying operating profit rose +6.7%, with the margin up +20 bps to 4.3%.
 - Rest of the World: underlying operating profit grew +10.8%, with the margin up +20 bps to 4.9%.

1.1.4 Net profit

(in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024
UNDERLYING OPERATING PROFIT	1,139	1,109
Net impact related to consolidation scope changes	3	90
Restructuring and rationalization costs	(97)	(65)
Amortization of purchased intangible assets	(35)	(35)
Other	(25)	(48)
OTHER OPERATING INCOME AND EXPENSES	(154)	(58)
OPERATING PROFIT	985	1,051
Net financial expense	(88)	(63)
Net income before tax & shares accounted for equity method	892	983
Tax charge	(198)	(249)
NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS (GROUP SHARE)	695	738
UNDERLYING NET PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS (GROUP SHARE)	785	775

Other operating income and expenses amounted to -154 million euros, versus -58 million euros last year (which included a one-off gain on the disposal of the Homecare business). Of this, -97 million euros relate to restructuring, aimed at improving efficiency, productivity, and margins, and covering initiatives such as Global Business Services, ERP implementation, and other organizational optimizations.

As a result, the operating profit reached 985 million euros compared to 1,051 million euros in the previous year.

Fiscal 2025 net financial expenses amounted to 88 million euros, up from 63 million euros in Fiscal 2024. The increase primarily reflects lower one-off gains compared with the prior year, including compensatory interest in Brazil and the Sofinsod dividend. The new USD bond issuance had negligible impact this year, with higher coupons offset by increased interest income on cash and a gain on the tender of existing bonds.

The tax charge was 198 million euros, leading to an Effective Tax Rate of 22.2%, reflecting mainly the update of the risk related to Sodexo S.A. tax audit, following the finalization of related procedures during the period, and the recognition of previously unrecognized tax losses in France.

The share of profit of other companies accounted for using the equity method was 12 million euros compared to 13 million euros last year. Profit attributed to non-controlling interests was 11 million euros compared to the previous year amount of 9 million euros.

As a result, Group net profit was 695 million euros, compared to 738 million euros in Fiscal 2024. Underlying net profit, adjusted for other operating income and expenses net of tax, reached 785 million euros, compared to 775 million euros in Fiscal 2024, up +3.7% at constant currencies.



1.2 Consolidated financial position

1.2.1 Cash flows

(in million euros)	FISCAL 2025	FISCAL 2024
Operating cash flow ⁽¹⁾	1,200	1,338
Change in working capital	(69)	(43)
IFRS 16 leases outflow	(188)	(165)
Net capital expenditure (including new client investments)	(484)	(469)
Free cash flow⁽²⁾	459	661
Net acquisitions	(93)	986
Share buy-backs	(83)	(51)
Dividends paid to shareholders	(388)	(1,373)
Other changes (including scope and exchange rates)	18	95
(Increase)/decrease in net debt	(87)	318

(1) The difference with the Operating Cash Flow as presented in the consolidated cash flow statement comes from the payment of client investments during the period, presented in this table within Net Capex (within Operating Cash flow in the cash flow statement).

(2) The Group does not believe the accounting treatment introduced by IFRS 16 modifies the operating nature of its lease transactions. Accordingly, to ensure the Group's performance measures continue to best reflect its operating performance, the Group considers repayments of lease liabilities as operating items impacting the Free cash flow, which integrates all lease payments (fixed or variable). To be consistent, the lease liabilities are not included in Net debt (treated as operating items).

Free cash flow was 459 million euros compared to 661 million euros in Fiscal 2024.

Operating cash flow amounted to 1.2 billion euros down from 1.3 billion euros in the previous year, mainly due to an exceptional tax outflow related to a tax reassessment at Sodexo S.A..

Change in working capital in Fiscal 2025 was an outflow of 69 million euros, compared with a 43 million euros outflow in the previous year.

Net capital expenditure, including client investments, at 484 million euros, representing 2.0% of revenues, in line with last year.

Acquisitions net of disposals amounted to an outflow of 93 million euros in Fiscal 2025, driven by the acquisitions of CRH Catering in

the United States and Agap'Pro, a GPO in France, which were partly offset by some disposals in non-core activities. The prior year inflow of 986 million euros mainly resulted from the disposal of Sofinsod for 918 million euros and the Homecare business.

The Fiscal 2025 dividend payment amounted to 388 million euros. In Fiscal 2024, the dividend payment of 1,373 million euros included the special interim dividend paid in August 2024 for 918 million euros related to the sale of Sofinsod, in addition to the ordinary dividend paid in December 2024 for the previous fiscal year which included Pluxee's contribution.

Increase in net debt for the period amounted to 87 million euros.

1.2.2 Condensed consolidated statement of financial position at August 31, 2025

(in million euros)	AUGUST 31, 2025	AUGUST 31, 2024	(in million euros)	AUGUST 31, 2025	AUGUST 31, 2024
Non-current assets	8,524	8,627	Shareholders' equity	3,786	3,782
Current assets excluding cash	4,234	4,233	Non-controlling interests	13	16
Cash and cash equivalent	2,091	2,137	Non-current liabilities	5,212	5,304
Asset held for sale	—	27	Current liabilities	5,838	5,914
			Liabilities held for sale	—	8
TOTAL ASSETS	14,849	15,024	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	14,849	15,024

(in million euros)	AUGUST 31, 2025	AUGUST 31, 2024
Gross debt	4,777	4,734
Net debt	2,687	2,600
Gearing ratio	71%	68%
Net Debt ratio (Net Debt/EBITDA)	1.8x	1.7x

As of August 31, 2025, net debt stood at 2.7 billion euros, compared with 2.6 billion euros at the end of Fiscal 2024. With EBITDA up 2% year-on-year, the net debt-to-EBITDA ratio stood at 1.8x, versus 1.7x as of August 31, 2024. Gearing rose by 3 points to 71%.

During the fiscal year, the 700 million euros bond maturing in April 2025, carrying a 0.75% coupon, was repaid.

On May 27, 2025, Sodexo Inc. successfully completed a USD 1.1 billion bond issuance in two tranches: USD 600 million maturing in August 2030 (5.15% coupon) and USD 500 million maturing in August 2035 (5.8% coupon). The issuance was nearly 7 times oversubscribed, reflecting strong investor demand. As part of a cash tender offer, a portion of the net proceeds from this bond issuance was used to repurchase USD 172.3 million of the Group's outstanding 2026 notes (1.634% coupon), representing 34.5% of the tranche.



At year-end, the Group's blended costs of debt was 2.7%, compared to 1.8% at the end of Fiscal 2024.

Operating cash amounted to 2,1 billion euros. Unused credit lines totaled 1.75 billion euros, with a 5-year maturity.

Gross debt totaled 4.8 billion euros, of which 53% denominated in euros, 40% in U.S. dollars and 7% in sterling, with an average maturity of 3.7 years. Debt was 95% fixed-rate and entirely covenant-free.

1.2.3 Earnings per share

Earnings per share (EPS) from continuing operations was 4.76 euros compared to 5.04 euros in Fiscal 2024. The weighted average number of shares for Fiscal 2025 was at 146,014,551 compared to 146,451,943 shares for Fiscal 2024. Underlying EPS increased to 5.37 euros compared to the prior year at 5.29 euros.

1.2.4 Proposed dividend

The Board proposes an ordinary dividend of 2.70 euros, in line with the Group policy of a 50% pay-out ratio based on underlying net income.

1.2.5 Currency effect

Exchange rate fluctuations do not generate operational risks, because each subsidiary bills its revenues and incurs its expenses in the same currency.

€1=	AVERAGE RATE FY 2025	AVERAGE RATE FY 2024	AVERAGE RATE FY 2025 VS. FY 2024	CLOSING RATE AT 08/31/2025	CLOSING RATE AT 08/31/2024	CLOSING RATE 08/31/2025 VS. 08/31/2024
U.S. dollar	1.100	1.082	-1.6%	1.166	1.109	-4.9%
Pound Sterling	0.842	0.857	+1.9%	0.867	0.841	-3.0%
Brazilian real	6.295	5.543	-11.9%	6.325	6.216	-1.7%

In Fiscal 2025, revenues were impacted by a -1.8% currency effect, primarily reflecting the depreciation of the U.S. dollar against the euro since the beginning of the year. The weakening of several Latin American currencies, particularly the Brazilian real, also contributed to the negative impact.

As of end of Fiscal 2025, the Group operates in 43 countries. The percentage of total revenues and Underlying operating profit denominated in the main currencies is as follows:

FISCAL 2025	% OF REVENUES	% OF UNDERLYING OPERATING PROFIT
U.S. dollar	44%	60%
Euro	23%	3%
UK pound Sterling	9%	10%
Brazilian real	4%	7%

The currency effect is determined by applying the previous year's average exchange rates to the current year figures.

1.2.6 Outlook

For Fiscal 2026, in line with current operational priorities, Sodexo provides the following outlook:

- Organic revenue growth to be between +1.5% and +2.5%, reflecting a minimum +2% contribution from pricing, neutral to moderate contribution from both like-for-like volume and net new business, and a one-off reclassification triggered by the renewal of a large contract;
- Underlying operating profit margin to be slightly lower than Fiscal 2025, reflecting the mix and phasing of our growth drivers and targeted investments to enhance our Group's foundations for sustainable development.

1.2.7 Subsequent events

No major events have occurred since the closing of Fiscal year 2025.



1.2.8 Alternative Performance Measure definitions

Blended cost of debt

The blended cost of debt is calculated at period end and is the weighted blended financing rate on borrowings (including derivative financial instruments and commercial papers) and cash pooling balances at period end.

Financial ratios

Please refer to Chapter 4, note 4.3.1.

Free cash flow

Please refer to the section entitled Consolidated financial position.

Growth excluding currency effect

The currency effect is determined by applying the previous year's average exchange rates to the current year figures except in hyperinflationary economies where all figures are converted at the latest closing rate for both periods when the impact is significant.

For Türkiye, despite being in hyperinflation, the average exchange rates of the previous period are used due to the lack of materiality.

Net debt

Net debt is defined as Group borrowing at the balance sheet date, less operating cash.

Organic growth

Organic growth corresponds to the increase in revenue for a given period (the "current period") compared to the revenue reported for the same period of the prior fiscal year, calculated using the exchange rate for the prior fiscal year, and excluding the impact of business acquisitions (or gain of control) and divestments, as follows:

- for businesses acquired (or gain of control) during the current period, revenue generated since the acquisition date is excluded from the organic growth calculation;

- for businesses acquired (or gain of control) during the prior fiscal year, revenue generated during the current period up until the first anniversary date of the acquisition is excluded;
- for businesses divested (or loss of control) during the prior fiscal year, revenue generated in the comparative period of the prior fiscal year until the divestment date is excluded;
- for businesses divested (or loss of control) during the current fiscal year, revenue generated in the period commencing 12 months before the divestment date up to the end of the comparative period of the prior fiscal year is excluded.

Underlying net profit

Underlying net profit presents a net income excluding significant unusual and/or infrequent elements. Therefore, it corresponds to the Net Income Group share excluding Other Income and Expense and significant non-recurring elements in both Net Financial Expense and Income Tax Expense where relevant.

Underlying net profit per share

Underlying net profit per share presents the Underlying net profit divided by the average number of shares.

Underlying operating profit margin

The Underlying operating profit margin corresponds to Underlying operating profit divided by revenues.

Underlying operating profit margin at constant rates

The Underlying operating profit margin at constant rates corresponds to Underlying operating profit divided by revenues, calculated by converting 2025 figures at Fiscal 2024 rates, except for countries with hyperinflationary economies.



Inter-segment restatements

Some contracts or operations have been reallocated between segments, with main impacts in North America between Healthcare Seniors and Business & Administrations.

Restated revenue breakdown for Fiscal 2024:

REVENUES (in million euros)	Fiscal 2024		Q1 2024		Q2 2024		Q3 2024		Q4 2024	
	Published	Restated	Published	Restated	Published	Restated	Published	Restated	Published	Restated
North America	11,111	11,111	3,030	3,030	2,726	2,726	2,904	2,904	2,451	2,451
Business & Administrations	3,036	2,904	1,081	703	735	701	780	743	786	757
Sodexo Live! ⁽¹⁾	1,428	1,428	—	346	330	330	388	388	364	364
Healthcare & Seniors	3,411	3,522	849	875	838	867	869	900	855	880
Education	3,236	3,257	1,100	1,106	823	828	867	873	446	450
Europe	8,448	8,448	2,196	2,196	2,058	2,058	2,096	2,096	2,098	2,098
Business & Administrations	4,681	4,676	1,377	1,184	1,171	1,170	1,179	1,178	1,146	1,144
Sodexo Live! ⁽¹⁾	750	750	—	192	132	132	137	137	289	289
Healthcare & Seniors	1,885	1,890	490	491	460	461	466	467	469	471
Education	1,132	1,132	329	329	295	295	314	314	194	194
Rest of the World	4,239	4,239	1,061	1,061	1,030	1,030	1,074	1,074	1,074	1,074
Business & Administrations	3,694	3,694	927	917	904	903	932	932	942	942
Sodexo Live! ⁽¹⁾	46	46	—	10	11	12	12	12	12	12
Healthcare & Seniors	337	337	91	91	79	79	82	82	85	85
Education	162	162	43	43	36	36	48	48	35	35
Sodexo	23,798	23,798	6,287	6,287	5,814	5,814	6,074	6,074	5,623	5,623

(1) Since the first half of 2024, the Group has been reporting Sodexo Live! revenue separately; it was previously included in the Business & Administrations segment.



Fiscal 2025 Condensed consolidated financial statements

Notes to the Financial Statements will be found in the Universal Registration Document to be soon published



2.1 Consolidated income statement

(in millions of euros)	NOTES	FISCAL 2025	FISCAL 2024
Revenues	4.1	24,074	23,798
Cost of sales	4.2	(21,241)	(20,953)
Gross profit		2,833	2,845
Selling, general and administrative costs	4.2	(1,699)	(1,741)
Share of profit of companies accounted for using the equity method that directly contribute to the Group's business	8	5	5
Underlying operating profit	4.1	1,139	1,109
Other operating income	4.2	21	91
Other operating expenses	4.2	(175)	(149)
Operating profit		985	1,051
Financial income	12.1	90	120
Financial expenses	12.1	(178)	(183)
Share of profit of other companies accounted for using the equity method	8	7	8
Profit before tax		904	996
Income tax expense	9.2	(198)	(249)
Net profit from continuing operations		706	747
Net profit from discontinued operations		—	(568)
Net profit		706	179
Of which:			
Profit attributable to non-controlling interests		11	11
Net profit from continuing operations – Attributable to non-controlling interests		11	9
Net profit from discontinued operations – Attributable to non-controlling interests		—	2
PROFIT ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT		695	168
Net profit from continuing operations – Attributable to equity holders of the parent		695	738
Net profit from discontinued operations – Attributable to equity holders of the parent		—	(570)
Basic earnings per share (in euros)	11.2	4.76	1.15
from continuing operations – Attributable to equity holders of the parent (in euros per share)		4.76	5.04
from discontinued operations – Attributable to equity holders of the parent (in euros per share)		—	(3.89)
Diluted earnings per share (in euros)	11.2	4.71	1.13
from continuing operations – Attributable to equity holders of the parent (in euros per share)		4.71	4.98
from discontinued operations – Attributable to equity holders of the parent (in euros per share)		—	(3.85)



2.2 Consolidated statement of comprehensive income

(in millions of euros)	NOTES	FISCAL 2025	FISCAL 2024
NET PROFIT		706	179
Items of other comprehensive income that may be reclassified subsequently to profit or loss		(230)	412
Change in fair value of derivatives hedging instruments	12.5 and 11.1	—	—
Change in fair value of derivatives hedging instruments reclassified to profit or loss	12.5 and 11.1	—	—
Exchange differences	11.1	(218)	(121)
Exchange differences reclassified to profit or loss	11.1	(12)	533
Tax on items of other comprehensive income that may be reclassified subsequently to profit or loss	11.1	—	—
Share of other items of comprehensive income (loss) of companies accounted for using the equity method, net of tax	11.1 and 8	—	—
Items of other comprehensive income that will not be reclassified subsequently to profit or loss		—	153
Remeasurement of defined benefit plan obligation	5.1 and 11.1	2	(34)
Change in fair value of financial assets remeasured through other comprehensive income*	12.3 and 11.1	—	186
Tax on items of other comprehensive income that will not be reclassified subsequently to profit or loss	11.1	(2)	1
TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS), AFTER TAX		(230)	565
COMPREHENSIVE INCOME FROM CONTINUING OPERATIONS		476	772
COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FROM DISCONTINUED OPERATIONS		—	(28)
COMPREHENSIVE INCOME		476	744
Of which:			
Attributable to equity holders of the parent		466	733
Comprehensive income from continuing operations – Attributable to equity holders of the parent		466	762
Comprehensive income from discontinued operations – Attributable to equity holders of the parent		—	(29)
Attributable to non-controlling interests		10	11
Comprehensive income from continuing operations – Attributable to non-controlling interests		10	9
Comprehensive income from discontinued operations – Attributable to non-controlling interests		—	2

* Including for Fiscal 2024 the remeasurement at fair value of the financial assets of Pluxee (formerly the Benefits & Rewards Services activity) reclassified as assets held for sale or distribution prior to the spin-off.



2.3 Consolidated statement of financial position

Assets

(in millions of euros)	NOTES	AUGUST 31, 2025	AUGUST 31, 2024
Goodwill	6.1	5,404	5,564
Other intangible assets	6.2	507	436
Property, plant and equipment	6.3	571	552
Right-of-use assets	7.2	616	673
Client investments	4.4	698	712
Investments in companies accounted for using the equity method	8	71	71
Non-current financial assets	12.3 and 12.5	383	358
Other non-current assets		120	62
Deferred tax assets	9.3	154	199
NON-CURRENT ASSETS		8,524	8,627
Current financial assets	12.3 and 12.5	45	61
Inventories		304	322
Income tax receivable		130	148
Trade receivables and other current operating assets	4.3	3,755	3,702
Cash and cash equivalents	12.2	2,091	2,137
Assets held for sale		—	27
CURRENT ASSETS		6,325	6,397
TOTAL ASSETS		14,849	15,024



Shareholders' equity and liabilities

(in millions of euros)	NOTES	AUGUST 31, 2025	AUGUST 31, 2024
Share capital		590	590
Additional paid-in capital		248	248
Reserves and retained earnings		2,948	2,944
EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT		3,786	3,782
NON-CONTROLLING INTERESTS		13	16
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	11.1	3,799	3,798
Non-current borrowings	12.4 and 12.5	3,962	4,011
Non-current lease liabilities	7.1	509	581
Employee benefits	5.1	259	274
Other non-current liabilities	4.3	256	181
Non-current provisions	10.1	95	108
Deferred tax liabilities	9.3	131	149
NON-CURRENT LIABILITIES		5,212	5,304
Bank overdrafts	12.2	1	3
Current borrowings	12.4 and 12.5	819	725
Current lease liabilities	7.1	155	147
Income tax payable		135	325
Current provisions	10.1	58	66
Trade and other payables	4.3	4,670	4,648
Liabilities directly associated with assets held for sale		—	8
CURRENT LIABILITIES		5,838	5,922
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		14,849	15,024



2.4 Consolidated cash flow statement

(in millions of euros)	NOTES	FISCAL 2025	FISCAL 2024
Operating profit		985	1,051
Depreciation, amortization and impairment of intangible assets, property, plant and equipment and right-of-use assets ⁽¹⁾		490	470
Payment of client investments during the year ⁽²⁾		(167)	(147)
Amortization of client investments during the year ⁽²⁾	4.4	131	135
Provisions		(16)	(32)
(Gains) losses on disposals and dilution		(10)	(83)
Other non-cash items		28	29
Dividends received from companies accounted for using the equity method	8	10	7
Interest paid ⁽³⁾		(116)	(148)
Interest received ⁽³⁾		72	111
Interest paid on lease liabilities		(26)	(23)
Income tax paid		(348)	(179)
Operating cash flow		1,033	1,191
Change in inventories		9	(2)
Change in trade receivables and other current operating assets		(249)	(213)
Change in trade and other payables		171	172
Change in working capital relating to operating activities		(69)	(43)
Net cash provided by/(used in) operating activities – continuing operations		964	1,148
Net cash provided by/(used in) operating activities – discontinued operations		—	172
NET CASH PROVIDED BY/(USED IN) OPERATING ACTIVITIES		964	1,320
Acquisitions of property, plant and equipment and intangible assets		(333)	(358)
Disposals of property, plant and equipment and intangible assets		16	35
Change in financial assets and share of companies consolidated by the equity method		20	35
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	3	(104)	(92)
Disposal of subsidiaries, net of cash transferred	3	11	1,073
Net cash provided by/(used in) investing activities – continuing operations		(390)	693
Net cash provided by/(used in) investing activities – discontinued operations		—	(1,740)
NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES		(390)	(1,047)
Dividends paid to Sodexo S.A. shareholders	11.1	(388)	(1,373)
Dividends paid to non-controlling shareholders of consolidated companies		(14)	(4)
Purchases of treasury shares	11.1	(83)	(51)
Sales of treasury shares	11.1	(4)	(1)
Change in non-controlling interests		—	—
Proceeds from borrowings	12.4	1,838	389
Repayment of borrowings	12.4	(1,691)	(1,212)
Repayments of lease liabilities	7.1	(188)	(165)
Net cash provided by/(used in) financing activities – continuing operations		(530)	(2,417)
Net cash provided by/(used in) financing activities – discontinued operations		—	1,065
NET CASH PROVIDED BY/(USED IN) FINANCING ACTIVITIES		(530)	(1,352)
NET EFFECT OF EXCHANGE RATES AND OTHER EFFECTS ON CASH		(88)	(17)
Net effect of exchange rates and other effects on cash – continuing operations		(88)	9
Net effect of exchange rates and other effects on cash – discontinued operations		—	(26)
CHANGE IN NET CASH AND CASH EQUIVALENTS		(44)	(1,096)
NET CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR		2,134	3,230
of which Net cash and cash equivalents, beginning of year – continuing operations		2,134	2,025
of which Net cash and cash equivalents, beginning of year – discontinued operations		—	1,205
NET CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR	12.2	2,090	2,134
of which Net cash and cash equivalents, end of year – continuing operations		2,090	2,134
of which Net cash and cash equivalents, end of year – discontinued operations		—	—

(1) Including 197 million euros corresponding to the depreciation of right-of-use assets recognized in Fiscal 2025 in accordance with IFRS 16 (179 million euros recognized in Fiscal 2024).

(2) As from the first half of Fiscal 2025, payments and amortization of client investments are reported separately. Previously, they were reported as a change in client investments. This change in presentation has been reflected in the comparative information for Fiscal 2024.

(3) As from the first half of Fiscal 2025, interest received and interest paid are reported separately. Previously, they were reported as net interest expense paid. This change in presentation has been reflected in the comparative information for Fiscal 2024.



2.5 Consolidated statement of changes in shareholders' equity

(in millions of euros)	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY							
	NUMBER OF SHARES OUTSTANDING	SHARE CAPITAL	ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL	CONSOLIDATED RESERVES	CURRENCY TRANSLATION RESERVE	ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT	NON-CONTROLLING INTERESTS	TOTAL
Notes	11.1			11.1				
SHAREHOLDERS' EQUITY AS OF AUGUST 31, 2024	147,454,887	590	248	3,342	(399)	3,782	16	3,798
Net profit				695		695	11	706
Other comprehensive income (loss), net of tax				—	(229)	(229)	(1)	(230)
Comprehensive income				695	(229)	466	10	476
Dividends paid				(388)		(388)	(8)	(396)
Treasury share transactions				(87)		(87)		(87)
Share-based payment (net of income tax)				33		33		33
Change in ownership interest without any change of control				—		—	—	—
Other				(20)		(20)	(5)	(25)
SHAREHOLDERS' EQUITY AS OF AUGUST 31, 2025	147,454,887	590	248	3,575	(628)	3,786	13	3,799

(in millions of euros)	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY							
	NUMBER OF SHARES OUTSTANDING	SHARE CAPITAL	ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL	CONSOLIDATED RESERVES	CURRENCY TRANSLATION RESERVE	ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT	NON-CONTROLLING INTERESTS	TOTAL
Notes	11.1			11.1				
SHAREHOLDERS' EQUITY AS OF AUGUST 31, 2023	147,454,887	590	248	4,514	(811)	4,542	12	4,554
Net profit				168		168	11	179
Other comprehensive income (loss), net of tax*				153	412	565	—	565
Comprehensive income				321	412	733	11	744
Dividends paid				(1,373)		(1,373)	(4)	(1,377)
Distribution of Pluxee shares				(96)		(96)	(7)	(103)
Treasury share transactions				(52)		(52)		(52)
Share-based payment (net of income tax)				37		37		37
Change in ownership interest without any change of control				(9)		(9)	(4)	(13)
Other				—		—	8	8
SHAREHOLDERS' EQUITY AS OF AUGUST 31, 2024	147,454,887	590	248	3,342	(399)	3,782	16	3,798



2.6 Financial ratios

		FISCAL 2025	FISCAL 2024
Gearing ratio	Borrowings (A) – operating cash (B)	70.7%	68.5%
	Shareholders' equity and non-controlling interests		
Net debt ratio	Borrowings (A) – operating cash (B)	1.8	1.7
	Underlying EBITDA (underlying operating profit before impairment, depreciation and amortization) (C)		
Debt coverage	Borrowings	4 years	3.5 years
	Operating cash flow*		
Financial independence	Non current borrowings	104.2%	105.6%
	Shareholders' equity and non-controlling interests		
ROE (Return on equity)	Profit attributable to equity holders of the parent	22.5%	20.4%
	Shareholders' equity attributable to equity holders of the parent (before profit for the year)		
ROCE (Return on capital employed)	Underlying operating profit after tax	13.5%	12.9%
	Average capital employed		
Interest cover	Operating profit	15.1	14.8
	Net borrowing cost		

* Operating cash flow as defined in the activity report in note 3.3 (chapter 3 of URD) for Fiscal 2025 and 2024.

Financial ratios have been calculated based on the following key indicators:

(in millions of euros)		FISCAL 2025	FISCAL 2024
(A) Borrowings ⁽¹⁾	Non current borrowings	3,962	4,011
	+ Current borrowings	819	725
	- Derivative financial instruments recognized as assets	(4)	(2)
	BORROWINGS	4,777	4,734
(B) Operating cash	Cash and cash equivalents	2,091	2,137
	- Bank overdrafts	(1)	(3)
	OPERATING CASH	2,090	2,134
(C) Underlying EBITDA	Underlying operating profit	1,139	1,109
	+ Impairment, depreciation and amortization	454	434
	+ Client investment amortization	131	135
	- Lease payments	(214)	(189)
	UNDERLYING EBITDA (UNDERLYING OPERATING PROFIT BEFORE IMPAIRMENT, DEPRECIATION AND AMORTIZATION)	1,510	1,489
(D) Underlying operating profit after tax	Underlying operating profit	1,139	1,109
	Underlying effective tax rate ⁽⁴⁾	25.0%	26.0%
	UNDERLYING OPERATING PROFIT AFTER TAX	854	821
(E) Average capital employed ⁽²⁾	Property, plant and equipment	562	531
	+ Right-of-use assets	645	730
	+ Lease liabilities	(696)	(780)
	+ Goodwill	5,484	5,566
	+ Other intangible assets	472	442
	+ Client investments	705	700
	+ Working capital excluding financial assets	(860)	(916)
	+ Impact of assets held for sale ⁽³⁾	10	79
AVERAGE CAPITAL EMPLOYED	6,320	6,352	

(1) The Group does not believe the accounting treatment introduced by IFRS 16 modifies the operating nature of its leases. Accordingly, to ensure the Group's performance measures continue to best reflect its operating performance, the Group considers repayments of lease liabilities as operating items with an impact on free cash flow, integrating all lease payments (fixed or variable). As a result, lease liabilities are excluded from borrowings.

(2) Average capital employed between the beginning and the end of the year.

(3) Reinstatement of the capital employed of the entity Denali Universal, LLC in the United States which was reclassified in assets held for sale and related liabilities as of August 31, 2024.

(4) The underlying effective tax rate is calculated as follows:



(in millions of euros)	FISCAL 2025			FISCAL 2024		
	PROFIT BEFORE TAX EXCLUDING SHARE OF PROFIT OF COMPANIES ACCOUNTED FOR USING THE EQUITY METHOD	INCOME TAX EXPENSE	RATE	PROFIT BEFORE TAX EXCLUDING SHARE OF PROFIT OF COMPANIES ACCOUNTED FOR USING THE EQUITY METHOD	INCOME TAX EXPENSE	RATE
EFFECTIVE	892	(198)	22.2%	983	(249)	25.4%
<i>Adjustments:</i>						
Restructuring costs	97	(25)		69	(18)	
Impairment losses and amortization of intangible assets relating to client relationships and trademarks	35	(9)		35	(9)	
Recognition of deferred taxes	—	(16)		—	(71)	
Other	22	(14)		(45)	77	
UNDERLYING	1,046	(261)	25.0%	1,041	(270)	26.0%