

KOMPAN RUSSIA A/S

C.F. Tietgens Boulevard 32C, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 31 61 40 90

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2020

Dirigent:

.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KOMPAN RUSSIA A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. maj 2020
Direktion:

.....
Peter Elkjær-Larsen
direktør

Bestyrelse:

.....
Connie Astrup-Larsen
formand

.....
Peter Elkjær-Larsen

.....
Peter Møller Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KOMPAN RUSSIA A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KOMPAN RUSSIA A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 27. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	KOMPAN RUSSIA A/S
Adresse, postnr., by	C.F. Tietgens Boulevard 32C, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	31 61 40 90
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	63 62 12 50
Telefax	63 62 10 00
Bestyrelse	Connie Astrup-Larsen, formand Peter Elkjær-Larsen Peter Møller Nielsen
Direktion	Peter Elkjær-Larsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

KOMPAN RUSSIA A/S er et holdingselskab, som ejer aktierne i KOMPAN koncernens russiske driftsselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 11.099.480 kr. mod et overskud på 4.710.095 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 49.327.338 kr. Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne og anses for tilfredsstillende. Årets resultat foreslås fordelt som anført i resultatdisponeringen.

I regnskabsåret er det konstateret, at egenkapitalen er undervurderet med 3,0 mio. kr. vedrørende et foreslået, men ikke deklareret udbytte i tidligere år.

Fejlen er i 2019 korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primo egenkapital. Korrektionen har medført at egenkapitalen er foresøget med 3,0 mio. kr. og gæld til tilknyttede virksomheder er reduceret med 3,0 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Andre eksterne omkostninger	-10.154	-8.770
	Bruttoresultat	-10.154	-8.770
3	Finansielle indtægter	13.167.510	5.410.830
4	Finansielle omkostninger	-951.935	-128.077
	Resultat før skat	12.205.421	5.273.983
5	Skat af årets resultat	-1.105.941	-563.888
	Årets resultat	<u>11.099.480</u>	<u>4.710.095</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	11.099.480	4.710.095
		<u>11.099.480</u>	<u>4.710.095</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.800	1.800
		1.800	1.800
	Anlægsaktiver i alt	1.800	1.800
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	60.276.909	46.792.028
		60.276.909	46.792.028
	Likvide beholdninger	6.373	14.878
	Omsætningsaktiver i alt	60.283.282	46.806.906
	AKTIVER I ALT	60.285.082	46.808.706

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	11.177.906	11.177.906
	Overført resultat	38.149.432	27.049.952
	Egenkapital i alt	<u>49.327.338</u>	<u>38.227.858</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.563	5.400
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.950.181	8.575.448
		<u>10.957.744</u>	<u>8.580.848</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.957.744</u>	<u>8.580.848</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>60.285.082</u></u>	<u><u>46.808.706</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	11.177.906	19.339.857	30.517.763
Korrektion af væsentlige fejl	0	3.000.000	3.000.000
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	11.177.906	22.339.857	33.517.763
Overført via resultatdisponering	0	4.710.095	4.710.095
Egenkapital 1. januar 2019	11.177.906	27.049.952	38.227.858
Overført via resultatdisponering	0	11.099.480	11.099.480
Egenkapital 31. december 2019	11.177.906	38.149.432	49.327.338

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KOMPAN RUSSIA A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at egenkapitalen er undervurderet med 3,0 mio. kr. vedrørende et foreslået, men ikke deklareret udbytte i tidligere år.

Fejlen er i 2019 korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primo egenkapital. Korrektionen har medført at egenkapitalen er foresøget med 3,0 mio. kr. og gæld til tilknyttede virksomheder er reduceret med 3,0 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter modtagne udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiverne i dattervirksomheden, vil være en indikator på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter udbytter, renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2019	2018
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra banken	7.288	2.846
Valutakursreguleringer	0	383.734
Udbytte	13.160.222	5.024.250
	<u>13.167.510</u>	<u>5.410.830</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	198.478	128.077
Valutakursreguleringer	753.457	0
	<u>951.935</u>	<u>128.077</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.105.941	384.677
Årets regulering af udskudt skat	0	197.156
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-17.945
	<u>1.105.941</u>	<u>563.888</u>

I beregnet skat af årets skattepligtige indkomst indgår betalt withholding tax på 1.316 t.kr. (2018: 502 t.kr.)

6 Finansielle anlægsaktiver

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
oooKOMPAN	Rusland	99,00 %	21.053.017	23.651.033

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Selskabskapital

Aktiekapitalen er opdelt i aktiestørrelser således:
Nominel aktiestørrelse 1 EUR
Antal 1.500.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 11.177.906 kr. de seneste 5 år.

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i KOMPAN-koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

9 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
KOMPAN Holding A/S	C.F. Tietgens Boulevard 32C 5220 Odense SØ Danmark	www.cvr.dk
Selskabet af 31.12.2013 A/S	C.F. Tietgens Boulevard 32C 5220 Odense SØ Danmark	www.cvr.dk

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Elkjær-Larsen

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-050372680179

IP: 213.83.xxx.xxx

2020-05-27 11:47:01Z

NEM ID 

Connie Astrup-Larsen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-161246573813

IP: 217.63.xxx.xxx

2020-05-27 11:50:08Z

NEM ID 

Peter Møller Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-567090300245

IP: 2.130.xxx.xxx

2020-05-28 07:11:08Z

NEM ID 

Peter Møller Nielsen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-567090300245

IP: 2.130.xxx.xxx

2020-05-28 07:11:08Z

NEM ID 

Peter Elkjær-Larsen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-050372680179

IP: 213.83.xxx.xxx

2020-05-29 12:09:30Z

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-05-29 14:08:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CWZD-UNX14-QZSNL-BQ3TT-5YHO3-JLYBW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>