

KOMPAN A/S

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

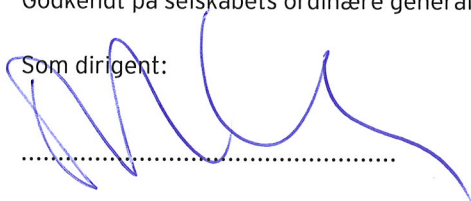
CVR-nr. 40 55 98 17



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2016

Som dirigent:



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KOMPAN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

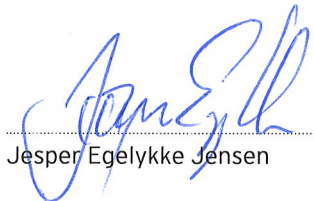
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

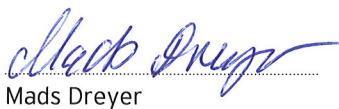
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26. maj 2016

Direktion:


Connie Astrup-Larsen
Jesper Egelykke Jensen
Peter Elkjær-Larsen

Bestyrelse:


Christian Peter Dyvig
formand
Casper Kirk Johansen
Mja Dyvig
Jeanette Fich Jespersen
Mads Dreyer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KOMPAN A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KOMPAN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 26. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	KOMPAN A/S
Adresse, postnr., by	C.F. Tietgens Boulevard 32 C, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	40 55 98 17
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	63 62 12 50
Telefax	63 62 10 00
Bestyrelse	Christian Peter Dyvig, formand Casper Kirk Johansen Mia Dyvig Jeanette Fich Jespersen Mads Dreyer
Direktion	Connie Astrup-Larsen Jesper Egelykke Jensen Peter Elkjær-Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	451.636	488.413	455.587	437.400	447.000
Resultat af primær drift	26.389	98.676	66.555	45.200	38.100
Resultat af finansielle poster	9.094	8.806	-10.041	8.652	17.775
Årets resultat	60.762	112.166	74.860	16.800	88.900
Balancesum					
Balancesum	586.823	706.615	597.771	568.400	653.900
Investering i materielle anlægsaktiver	5.215	5.475	5.675	0	50.800
Egenkapital	223.543	159.894	390.718	324.200	297.300
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,8 %	20,2 %	14,6 %	10,3 %	8,5 %
Soliditetsgrad	38,1 %	22,6 %	65,4 %	57,0 %	45,5 %
Egenkapitalforrentning	31,7 %	40,7 %	20,9 %	5,4 %	34,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	90	78	99	101	108

Hoved- og nøgletal for 2011-2013 er ikke tilpasset efter fusionen med KOMPAN Holding A/S.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabet og de underliggende datterselskabers hovedaktivitet er udvikling, produktion og salg af legepladser, udendørs sport- og fitness faciliteter samt indendørs løsninger og møbler.

Koncernen sælger på det globale marked og er markedsledende.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

I regnskabsåret er KOMPAN A/S fusioneret med KOMPAN Holding A/S.

Ændring af fejl i tidligere års regnskab

KOMPANs handelsvarer og færdigvarer indregnes i omsætningen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Omsætningen på enkelte markeder har hidtil været indregnet på tidspunktet for afskibning til kunden. Det er i 2015 konstateret, at risikoen ifølge de specifikke leveringsbetingelser først overgår ved levering hos kunden. Omsætningen på disse kontrakter/kunder har således været indregnet for tidligt i forhold til koncernens beskrevne regnskabsprincip for indregning af omsætning. For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015 udgør 451.636 t.kr. mod 488.413 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et overskud på 60.762 t.kr. mod 112.166 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 223.543 t.kr.

Resultatet for 2015 er i særlig grad påvirket af øgede investeringer i salg og distributionsnetværk, samt produktudvikling. Afkastet af disse investeringer forventes først at kunne aflæses i koncernens resultater for 2016 og fremadrettet.

Årets resultat er på niveau med det forventede.

Særlige risici

Risikoforhold - markeder:

Størstedelen af KOMPANs omsætning sker direkte eller indirekte til offentlige myndigheder. Derfor er KOMPAN påvirket af udviklingen i efterspørgsel fra disse områder. Hovedmarkedet er Europa, hvor besparellestiltag i flere europæiske lande ligeledes vil påvirke efterspørgslen.

KOMPAN søger at tilpasse salgs- og produktionskapaciteten til den aktuelle markedsudvikling. Det er ledelsens vurdering, at koncernens kapacitetsrisiko er begrænset.

Risikoforhold - produkter:

KOMPAN anser det for et kritisk konkurrenceparameter at være førende inden for udvikling af redskaber til legepladser, udendørs sport og fitness samt møbler og nytænkning inden for disse områder.

Det vurderes, at selskabet med den nuværende produktudviklingsindsats og identificerede opkøbsmål kan fastholde positionen som markedets mest innovative leverandør af legeredskaber, samt fitness- og sportsredskaber.

Risikoforhold - varelagre:

KOMPAN er som udgangspunkt ordreproducerende. Kommercielle ønsker om hurtig leveringstid samt minimumsordrer for enkeltkomponenter og reservedelsforpligtelser betyder dog, at der til enhver tid føres et vist færdigvarelager.

Det samlede lager søges løbende nedbragt ved brug af stadigt mere effektive forecast- og supply chain modeller samt implementering af fælles komponentplatforme på tværs af designlinjer.

Ledelsesberetning

Beretning

Risikoforhold - installation:

KOMPAN har outsourcet installationen af legepladser og løber i den forbindelse en risiko i forhold til, om installationen sker i overensstemmelse med KOMPANs retningslinjer.

For at mindske denne risiko har KOMPAN søgt at standardisere installationsservicen via udarbejdelse af retningslinjer indeholdende 'best practice' vejledninger og forventet installationstid for produkterne. KOMPAN har ligeledes etableret en global installationsafdeling, som yder support til datterselskaberne og foretager løbende kvalitetskontrol.

Risikoforhold - valutarisici:

KOMPAN er eksponeret for valutakursudsving, som følge af at de enkelte koncernvirksomheder foretager købs- og salgstransaktioner og har tilgodehavender og gæld i andre valutaer end deres egen funktionelle valuta.

Dattervirksomhederne påvirkes ikke i betydelig grad af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger afregnes i lokal valuta. Aktiviteter i KOMPAN A/S påvirkes af valutakursændringer, idet omsætning primært genereres i udenlandsk valuta, mens omkostninger afholdes primært i danske kroner, US-dollars og tjekkiske koruna.

KOMPANs valutarisici afdækkes primært ved, at indtægter og omkostninger afholdes i samme valuta samt ved brug af afledte finansielle instrumenter. Ledelsen gennemgår hvert kvartal den forventede eksponering 12 måneder frem og afdækker herefter i overensstemmelse med den vedtagne politik. Eksponering i EUR afdækkes ikke.

Størstedelen af koncernens gæld til kreditinstitutter er denomineret i udenlandsk valuta, primært EUR.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i regnskabsåret afholdt 25,5 mio. kr. (2014: 17,3 mio. kr.) på forsknings- og udviklingsaktiviteter. Beløbet vedrører udvikling og test af nye/eksisterende produkter.

Af de afholdte udviklingsomkostninger er 15,5 mio. kr. (2014: 9,5 mio. kr.) indregnet under immaterielle anlægsaktiver, mens de øvrige forsknings- og udviklingsomkostninger er indregnet som omkostning i resultatopgørelsen.

Videnressourcer

Ved udgangen af 2015 var 49,4 (2014: 34,9) medarbejdere beskæftiget med design, udvikling, marketing eller salgsarbejde og antallet af medarbejdere i produktionen i Tjekkiet udgjorde 177,5 (2014: 161,5).

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

KOMPAN er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Dette gælder såvel fra produktionsfaciliteterne i Tjekkiet, Tyskland, Sverige og Polen, samt på installationsstederne.

Det er afgørende for KOMPAN at udvikle og producere udfordrende legeredskaber og legepladser, sport- og fitness faciliteter samt møbler under hensyntagen til virksomhedens miljømæssige påvirkning og sikkerhedsforholdene for brugerne.

KOMPANs fabrikker i Tjekkiet og Sverige er begge miljøcertificeret i henhold til ISO 14001 standarden. På fabrikkerne i Tjekkiet og Tyskland er der endvidere installeret kontrolsystemer til efterlevelse af krav vedrørende indholdsstoffer i tilgængelige komponenter, ligesom der gennemføres uvildige tests. Derudover fokuserer KOMPAN på at udvikle bæredygtige produkter, som holder længere og kræver minimal vedligeholdelse.

Der henvises i øvrigt til redegørelsen for samfundsansvar i moderselskabet KOMPAN Holding A/S' årsrapport 2015.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar og det underrepræsenterede køn i moderselskabet KOMPAN Holding A/S' årsrapport 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Efter årsafslutningen er der ikke indtruffet hændelser af betydning for årsregnskabet 2015.

Forventet udvikling

KOMPAN vil fortsætte sin flerårige strategi med investering i distributionsnetværk og øgede investeringer i produktudvikling.

For 2016 forventes en vækst i omsætning, og et forbedret resultat i forhold til 2015, men fortsat præget af det øgede investeringsniveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
2	Nettoomsætning	451.636	488.413
3-4	Produktionsomkostninger	-329.185	-314.042
	Bruttoresultat	122.451	174.371
3	Distributionsomkostninger	-36.611	-24.445
3-4	Administrationsomkostninger	-57.451	-49.589
	Resultat af ordinær primær drift	28.389	100.337
	Andre driftsomkostninger	-2.000	-1.661
	Resultat af primær drift	26.389	98.676
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.448	32.557
5	Finansielle indtægter	19.998	25.193
6	Finansielle omkostninger	-10.904	-16.387
	Resultat før skat	68.931	140.039
7	Skat af årets resultat	-8.169	-27.873
	Årets resultat	60.762	112.166
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.000	0
	Overført resultat	10.762	112.166
		60.762	112.166

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	20.921	5.677
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	14.953	12.852
	Goodwill	3.457	5.185
	Udviklingsprojekter under udførelse	13.946	18.949
		<u>53.277</u>	<u>42.663</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	39.107	39.913
	Produktionsanlæg og maskiner	10.018	7.028
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.734	6.554
		<u>54.859</u>	<u>53.495</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	209.178	180.071
	Andre værdipapirer og kapitalandele	240	0
	Andre tilgodehavender	77	166
		<u>209.495</u>	<u>180.237</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>317.631</u>	<u>276.395</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.788	1.912
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	39.376	42.846
		<u>41.164</u>	<u>44.758</u>
13	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.749	30.189
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	163.795	340.195
12	Andre tilgodehavender	28.044	6.623
11	Periodeafgrænsningsposter	4.440	4.310
		<u>228.028</u>	<u>381.317</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>4.145</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>269.192</u>	<u>430.220</u>
	AKTIVER I ALT	<u>586.823</u>	<u>706.615</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
14	Selskabskapital	59.100	59.100
	Overført resultat	114.443	100.794
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	0
	Egenkapital i alt	223.543	159.894
	Hensatte forpligtelser		
16	Udskudt skat	26.254	21.589
	Andre hensatte forpligtelser	14.648	16.082
10	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	621	3.495
17	Hensatte forpligtelser i alt	41.523	41.166
	Gældsforpligtelser		
18	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	16.672	0
	Anden gæld	59.967	5.506
		76.639	5.506
	Kortfristede gældsforpligtelser		
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.867	3.017
	Gæld til banker	77.565	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.400	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	55.591	45.068
	Gæld til tilknyttede virksomheder	93.907	440.249
	Anden gæld	14.788	11.715
		245.118	500.049
	Gældsforpligtelser i alt	321.757	505.555
	PASSIVER I ALT	586.823	706.615

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 19 Sikkerhedsstillelser
- 20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 21 Nærtstående parter
- 22 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	59.100	-19.681	0	39.419
Korrektion af fundamental fejl	0	-3.831	0	-3.831
Kapitalforhøjelse	0	23.566	0	23.566
Årets resultat	0	112.166	0	112.166
Valutakursregulering	0	-11.262	0	-11.262
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	2.214	0	2.214
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-1.234	0	-1.234
Køb af egne kapitalandele	0	-1.144	0	-1.144
Egenkapital 1. januar 2015	59.100	100.794	0	159.894
Årets resultat	0	10.762	50.000	60.762
Valutakursregulering	0	4.587	0	4.587
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-3.219	0	-3.219
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.519	0	1.519
Egenkapital 31. december 2015	59.100	114.443	50.000	223.543

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KOMPAN A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I regnskabsåret er KOMPAN A/S fusioneret med KOMPAN Holding A/S, sammenligningstallene for 2014 er tilrettet og indeholder det fusionerede selskab.

Fundamentale fejl

Selskabets handelsvarer og færdigvarer indregnes i omsætningen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålidelig og forventes modtaget. Omsætningen på enkelte markeder har hidtil været indregnet på tidspunktet for afskibning til kunden. Det er i 2015 konstateret, at risikoen ifølge de specifikke leveringsbetingelser først overgår ved levering hos kunden. Omsætningen på disse kontrakter/kunder har således været indregnet for tidligt i forhold til selskabets beskrevne regnskabspraksis for indregning af omsætning.

I regnskabet for 2015 er denne indregning korrigeret. Sammenligningstallene er tilsvarende tilpasset.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse i koncernregnskabet for KOMPAN Holding A/S.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for KOMPAN A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for KOMPAN Holding A/S.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen omregnes til årets gennemsnitlige valutakurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter regulering af betingede købspriser vedrørende tidligere års tilkøb af tilknyttede virksomheder.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, afskrivninger på de anlægsaktiver, der vedrører produktionen, samt drift, ledelse og administration af produktionselskaber.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til salg og distribution, herunder reklame- og markedsføringsomkostninger, afskrivninger samt drift, ledelse og administration af salgsselskaber.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for KOMPAN Holding A/S.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdige udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle rettigheder	3-5 år
Goodwill	3-10 år
It-software	3 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelses tidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af KOMPAN koncernens danske selskaber.

Selskabet er sambeskattet med andre danske koncernvirksomheder. Selskabet af 31.12.2013 A/S er administrationselskab i sambeskatningen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter goodwill, trademarks, udviklingsprojekter, patenter, licenser og it-software. Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

It-software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn. Afskrivninger på egne fremstillede materielle aktiver påbegyndes når aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden og indregnes på baggrund af erfaring med garantiarbejder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Segmentoplysninger

Selskabet opererer kun i primært segment vedrørende legepladser. Oplysninger for det primære segment fremgår derfor af resultatopgørelse og balance. Omsætningens fordeling på geografiske segmenter er oplyst i noterne.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
2 Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Europa	335.193	364.885
USA	38.785	47.425
Asien	77.658	76.103
	<u>451.636</u>	<u>488.413</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	49.441	39.986
Pensioner	4.812	3.860
Andre omkostninger til social sikring	208	597
Andre personaleomkostninger	1.334	4.650
	<u>55.795</u>	<u>49.093</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	19.319	14.746
Distribution	14.601	14.145
Administration	21.875	20.202
	<u>55.795</u>	<u>49.093</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>90</u>	<u>78</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	0	2.267
Bestyrelse	1.143	533
	<u>1.143</u>	<u>2.800</u>
En del af vederlaget til selskabets direktion er afholdt af modervirksomheden i perioden 1. juni 2014 til 31. december 2014. I 2015 er hele vederlaget til direktionen afholdt af modervirksomheden.		
t.kr.	2015	2014
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	12.369	9.041
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.851	19.290
	<u>16.220</u>	<u>28.331</u>

Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:

Produktionsomkostninger med 6.738 t.kr.,

Administrationsomkostninger med 9.482 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014			
5 Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13.800	12.472			
Renteindtægter i øvrigt	120	95			
Valutakursreguleringer	6.078	10.123			
Andre finansielle indtægter	0	2.503			
	<u>19.998</u>	<u>25.193</u>			
6 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.368	2.729			
Renteomkostninger i øvrigt	1.612	1.031			
Valutakursreguleringer	5.924	5.307			
Andre finansielle omkostninger	0	7.320			
	<u>10.904</u>	<u>16.387</u>			
7 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	6.712	-3.494			
Årets regulering af udskudt skat	2.445	1.674			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-988	29.693			
	<u>8.169</u>	<u>27.873</u>			
8 Immaterielle anlægsaktiver					
t.kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	74.648	72.774	12.445	18.949	178.816
Tilgang i årets løb	307	7.428	0	15.248	22.983
Overførsler fra andre poster	20.251	0	0	-20.251	0
Kostpris 31. december 2015	<u>95.206</u>	<u>80.202</u>	<u>12.445</u>	<u>13.946</u>	<u>201.799</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2015	68.971	59.922	7.260	0	136.153
Årets afskrivninger	5.314	5.327	1.728	0	12.369
Af- og nedskrivninger					
31. december 2015	<u>74.285</u>	<u>65.249</u>	<u>8.988</u>	<u>0</u>	<u>148.522</u>
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2015	<u>20.921</u>	<u>14.953</u>	<u>3.457</u>	<u>13.946</u>	<u>53.277</u>

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter it-software med en regnskabsmæssig værdi på 5.536 t.kr. samt igangværende udvikling af it-software med en regnskabsmæssig værdi på 9.418 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	42.639	34.064	6.554	83.257
Tilgang i årets løb	0	49	5.166	5.215
Afgang i årets løb	0	-100	0	-100
Overførsel fra andre poster	0	5.986	-5.986	0
Kostpris 31. december 2015	42.639	39.999	5.734	88.372
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2015	2.726	27.036	0	29.762
Årets afskrivninger	806	3.045	0	3.851
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-100	0	-100
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	3.532	29.981	0	33.513
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	39.107	10.018	5.734	54.859

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2015	569.574	0	166	569.740
Tilgang i årets løb	58.946	240	0	59.186
Afgang i årets løb	-4.092	0	-89	-4.181
Kostpris 31. december 2015	624.428	240	77	624.745
Værdireguleringer				
1. januar 2015	-389.503	0	0	-389.503
Valutakursregulering	4.587	0	0	4.587
Udloddet udbytte	-60.160	0	0	-60.160
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	25.752	0	0	25.752
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-875	0	0	-875
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-2.746	0	0	-2.746
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	7.695	0	0	7.695
Værdireguleringer 31. december 2015	-415.250	0	0	-415.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	209.178	240	77	209.495

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
KOMPAN Czech Republic	s.r.o	Tjekkiet	100,00 %	6.568	1.900
KOMPAN	KK	Japan	100,00 %	-786	-293
KOMPAN	Ltd.	England	100,00 %	2.442	102
The Play Practice	Ltd	Scotland	100,00 %	5.651	503
JEUX KOMPAN	S.A	Frankrig	100,00 %	13.832	-1.055
PINUPAN	S.A.R.L	Frankrig	100,00 %	1.634	0
Juegos KOMPAN	S.A.	Spanien	100,00 %	17.207	157
KOMPAN	PTY. Ltd	Australien	100,00 %	11.428	2.682
KOMPAN	Inc.	USA	100,00 %	4.973	-3.722
KOMPAN Playscape	Inc.	Canada	100,00 %	6.413	0
KOMPAN	NV	Belgien	100,00 %	2.403	127
KOMPAN COMMERCIAL SYSTEM	SA	Belgien	100,00 %	33.083	-671
KOMPAN Suomi	OY	Finland	100,00 %	8.020	477
KOMPAN RUSSIA	A/S	Danmark	100,00 %	18.456	762
OOO KOMPAN Russia	OOO	Rusland	100,00 %	8.982	4.566
KOMPAN HOLDING SWEDEN	AB	Sverige	100,00 %	6.702	333
KOMPAN Barnland	AB	Sverige	100,00 %	7.377	813
SLOTTSBRO	AB	Sverige	100,00 %	23.650	8.243
KOMPAN Danmark	A/S	Danmark	100,00 %	33.084	3.250
KOMPAN ITALY	SRL	Italien	100,00 %	1.909	-55
GO PLAY	LTD	Irland	100,00 %	8.711	280
Bee Polska	S.P.Z.o.o	Polen	100,00 %	21.418	4.406
KOMPAN	S.P.Z.o.o	Polen	100,00 %	-2.323	18
KOMPAN	GmbH	Switserland	100,00 %	-621	-769
KOMPAN HOLDING NORWAY	AS	Norge	100,00 %	1.650	-2.069
KOMPAN Norway	AS	Norge	100,00 %	10.760	2.134
KOMPAN HOLDING	GmbH	Tyskland	100,00 %	130.973	18.913
KOMPAN	BV	Holland	100,00 %	12.359	1.417
	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>			
Andre kapitalandele					
KOMPAN Holding	A/S	Odense			

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer med 315 t.kr., husleje med 60 t.kr., Leasing 125 t.kr og it-licensaftaler med 3.533 t.kr.

t.kr.	2015	2014
12 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	28.044	6.623
	<u>28.044</u>	<u>6.623</u>

Under andre tilgodehavender er indregnet en forudbetaling på 20,2 mio. kr. (2014: 1,9 mio. kr.) vedrørende udbedring af selskabets domicilejendom. Selskabets hovedsæde har været forlagt til anden adresse i en periode på 9 måneder under den ombygning som har fundet sted. De påløbne omkostninger til såvel genhusning, som ombygning er rejst som krav mod entreprenør og rådgiver. Det er ledelsens forventning at KOMPAN A/S tilkendes erstatning for de samlede afholdte omkostninger vedrørende såvel genhusning som udbedring, hvorfor omkostningerne er aktiveret som andre tilgodehavender.

13 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder andre tilgodehavender med 116 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

t.kr.	2015	2014
14 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 591.000 stk. a nom. 100,00 kr.	59.100	59.100
	<u>59.100</u>	<u>59.100</u>

Selskabets aktiekapital har uændret været 59.100 t.kr. de seneste 5 år.

15 Egne kapitalandele

	Antal stk.	Nominel værdi t.kr.	Andel af selskabskapital
Saldo 1. januar 2015	10.582	1.058	1,79 %
Saldo 31. december 2015	<u>10.582</u>	<u>1.058</u>	<u>1,79 %</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

t.kr.	2015	2014
Immaterielle anlægsaktiver	-8.907	-3.413
Materielle anlægsaktiver	1.406	1.562
Tilgodehavender	129	-830
Hensatte forpligtelser	729	1.815
Gældsforpligtelser	-19.611	-20.723
	<u>-26.254</u>	<u>-21.589</u>

17 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser og udgør i alt 14.648 t.kr. hvoraf 4.000 t.kr. forventes afviklet inden for regnskabsåret 2016, mens 10.648 t.kr. forventes afviklet inden for 1-5 år.

18 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.557	885	16.672	13.093
Anden gæld	60.949	982	59.967	35.144
	<u>78.506</u>	<u>1.867</u>	<u>76.639</u>	<u>48.237</u>

19 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 17.557 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 39.107 t.kr.

20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse på 4,9 mio. kr. (2014: 3,3 mio. kr.).

KOMPAN A/S har tegnet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers kreditinstitut til en værdi af 8,3 mio. kr. (2014: 8,2 kr.).

Der er afgivet garanti overfor tredjemand til en værdi af 0,9 mio. kr. (2014: 1,5 mio. kr.).

KOMPAN A/S hæfter solidarisk med Kompan Czech Republic s.r.o. (Tjekkiet) for huslejeforpligtelsen i Tjekkiet.

Forpligtelsen udgør 125 mio. kr. pr. 31/12 2015. (2014: 123 mio. kr.).

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

21 Nærtstående parter

KOMPAN A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
KOMPAN Holding A/S	C.F. Tietgens Boulevard 32C 5220 Odense SØ Danmark	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

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

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
KOMPAN Holding A/S	C.F. Tietgens Boulevard 32C 5220 Odense SØ Danmark

22 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for KOMPAN Holding A/S.