

KOMPAN A/S

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

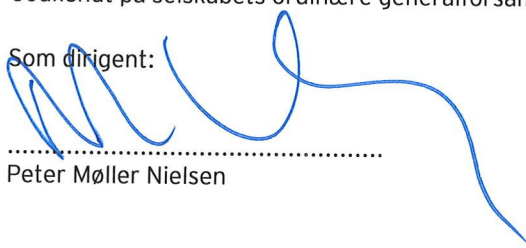
CVR-nr. 40 55 98 17



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. maj 2017

Som dirigent:



.....
Peter Møller Nielsen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KOMPAN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.


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 16. maj 2017
Direktion:


.....
Connie Astrup-Larsen
.....
Peter Elkjær-Larsen
.....
Jesper Egelykke Jensen
.....
René Tristan Lydixsen

Bestyrelse:


.....
Christian Peter Dyvig
formand
.....
Casper Kirk Johansen
.....
Mia Dyvig
.....
Jeanette Fich Jespersen
.....
Otto Nørgård Mertz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KOMPAN A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KOMPAN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 16. maj 2017
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 Otto Nørgård Mertz
Direktion	Connie Astrup-Larsen Peter Elkjær-Larsen Jesper Egelykke Jensen René Tristan Lydixen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	488.589	451.636	488.413	455.587	437.400
Resultat af ordinær primær drift	31.997	26.389	98.676	66.555	45.200
Resultat af finansielle poster	13.808	9.094	8.806	-10.041	8.652
Årets resultat	88.307	60.762	112.166	74.860	16.800
Balancesum					
Balancesum	696.482	586.823	706.615	597.771	568.400
Investering i materielle anlægsaktiver	9.884	5.215	5.475	5.675	0
Egenkapital	257.953	223.543	159.894	390.718	324.200
Nøgletal					
Overskudsgrad	6,5 %	5,8 %	20,2 %	14,6 %	10,3 %
Soliditetsgrad	37,0 %	38,1 %	22,6 %	65,4 %	57,0 %
Egenkapitalforrentning	36,7 %	31,7 %	40,7 %	20,9 %	5,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	93	90	78	99	101

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal for 2012-2013 er ikke tilpasset efter fusionen med KOMPAN Holding A/S.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderelskabet 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 488.589 t.kr. mod 451.636 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 88.307 t.kr. mod 60.762 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 257.953 t.kr.

Resultatet for 2016 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 2017 og fremadrettet.

Årets resultat er på niveau med det forventede.

Videnressourcer

Ved udgangen af 2016 var 42 (2015: 35) medarbejdere beskæftiget med design, udvikling, marketing eller salgsarbejde og antallet af medarbejdere i produktionen i Tjekkiet udgjorde 228 (2015: 178).

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.

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 installations servicen 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.

Ledelsesberetning

Beretning

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 24,4 mio. kr. (2015: 25,5 mio. kr.) på forsknings- og udviklingsaktiviteter. Beløbet vedrører udvikling og test af nye/eksisterende produkter.

Af de afholdte udviklingsomkostninger er 15,4 mio. kr. (2015: 15,5 mio. kr.) indregnet under immaterielle anlægsaktiver, mens de øvrige forsknings- og udviklingsomkostninger er indregnet som omkostning i resultatopgørelsen.

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 2016.

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 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Efter årsafslutningen er der ikke indtruffet hændelser af betydning for årsregnskabet 2016.

Forventet udvikling

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

For 2017 forventes en vækst i omsætning, og et resultat af primær drift som er forbedret i forhold til 2016, men fortsat præget af det øgede investeringsniveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	488.589	451.636
3,4	Produktionsomkostninger	-373.198	-329.185
	Bruttoresultat	115.391	122.451
3	Distributionsomkostninger	-29.382	-36.611
3,4	Administrationsomkostninger	-53.756	-57.451
	Resultat af primær drift	32.253	28.389
	Andre driftsomkostninger	-256	-2.000
	Resultat før finansielle poster	31.997	26.389
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	53.710	33.448
5	Finansielle indtægter	20.614	19.998
6	Finansielle omkostninger	-6.806	-10.904
	Resultat før skat	99.515	68.931
7	Skat af årets resultat	-11.208	-8.169
	Årets resultat	88.307	60.762

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	20.594	20.921
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	20.623	14.953
	Goodwill	1.728	3.457
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	24.031	13.946
		<u>66.976</u>	<u>53.277</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	40.642	39.107
	Produktionsanlæg og maskiner	16.340	10.018
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.086	5.734
		<u>60.068</u>	<u>54.859</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	272.579	209.178
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	240
	Andre tilgodehavender	77	77
		<u>272.656</u>	<u>209.495</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>399.700</u>	<u>317.631</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.293	1.788
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	42.295	39.376
		<u>44.588</u>	<u>41.164</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.464	31.749
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	156.906	163.795
11	Andre tilgodehavender	36.945	28.044
12	Periodeafgrænsningsposter	12.068	4.440
		<u>246.383</u>	<u>228.028</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.811</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>296.782</u>	<u>269.192</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>696.482</u></u>	<u><u>586.823</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
13	Selskabskapital	59.100	59.100
	Reserve for udviklingsomkostninger	15.427	0
	Overført resultat	113.426	114.443
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	70.000	50.000
	Egenkapital i alt	257.953	223.543
	Hensatte forpligtelser		
15	Udskudt skat	37.424	26.254
	Andre hensatte forpligtelser	15.051	14.648
10	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.267	621
16	Hensatte forpligtelser i alt	53.742	41.523
	Gældsforpligtelser		
17	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	17.501	16.672
	Anden gæld	63.399	59.967
		80.900	76.639
	Kortfristede gældsforpligtelser		
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.172	1.867
	Gæld til banker	114.295	77.565
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.540	1.400
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.864	55.591
	Gæld til tilknyttede virksomheder	100.066	93.907
	Skyldig selskabsskat	992	0
	Anden gæld	18.958	14.788
		303.887	245.118
	Gældsforpligtelser i alt	384.787	321.757
	PASSIVER I ALT	696.482	586.823

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 19 Sikkerhedsstillelser
 20 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2015	59.100	0	100.794	0	159.894
21	Overført, jf. resultatdisponering	0	0	10.762	50.000	60.762
	Valutakursregulering	0	0	4.587	0	4.587
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-3.219	0	-3.219
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.519	0	1.519
	Egenkapital 1. januar 2016	59.100	0	114.443	50.000	223.543
21	Overført, jf. resultatdisponering	0	15.427	2.880	70.000	88.307
	Valutakursregulering	0	0	-4.591	0	-4.591
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	681	0	681
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	13	0	13
	Udloddet udbytte	0	0	0	-50.000	-50.000
	Egenkapital 31. december 2016	59.100	15.427	113.426	70.000	257.953

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KOMPAN A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

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.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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.

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 dattervirksomheder

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktiv 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.

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 produktionsselskaber.

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

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, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på 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 over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 3 og 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	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 forskellige.

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 dattervirksomheder

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrationsselskab 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

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.

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 virksomhedens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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.	2016	2015
2 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Europa	363.636	335.193
USA	61.152	38.785
Asien	63.801	77.658
	<u>488.589</u>	<u>451.636</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	56.422	50.775
Pensioner	5.168	4.812
Andre omkostninger til social sikring	256	208
	<u>61.846</u>	<u>55.795</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	20.108	19.319
Distribution	14.234	14.601
Administration	27.504	21.875
	<u>61.846</u>	<u>55.795</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>93</u>	<u>90</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Bestyrelse	1.237	1.143
	<u>1.237</u>	<u>1.143</u>
I 2016 og 2015 er hele vederlaget til direktionen afholdt af modervirksomheden.		
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	11.467	12.369
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.675	3.851
	<u>16.142</u>	<u>16.220</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10.079	13.800
Renteindtægter i øvrigt	108	120
Valutakursreguleringer	10.427	6.078
	<u>20.614</u>	<u>19.998</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.707	3.368
Renteomkostninger i øvrigt	1.812	1.612
Valutakursreguleringer	2.287	5.924
	<u>6.806</u>	<u>10.904</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.654	6.712
Årets regulering af udskudt skat	9.631	2.445
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.077	-988
	<u>11.208</u>	<u>8.169</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2016	95.206	80.202	12.445	13.946	201.799
Tilgang i årets løb	0	9.738	0	15.427	25.165
Afgang i årets løb	-6.246	-2.354	0	0	-8.600
Overførsler fra andre poster	5.342	0	0	-5.342	0
Kostpris 31. december 2016	<u>94.302</u>	<u>87.586</u>	<u>12.445</u>	<u>24.031</u>	<u>218.364</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2016	74.285	65.249	8.988	0	148.522
Årets afskrivninger	5.669	4.069	1.729	0	11.467
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-6.246	-2.355	0	0	-8.601
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>73.708</u>	<u>66.963</u>	<u>10.717</u>	<u>0</u>	<u>151.388</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>20.594</u>	<u>20.623</u>	<u>1.728</u>	<u>24.031</u>	<u>66.976</u>

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter it-software med en regnskabsmæssig værdi på 6.364 t.kr. samt igangværende udvikling af it-software med en regnskabsmæssig værdi på 14.259 t.kr.

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte og igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af KOMPAN koncernens produkter, herunder legepladser, udendørs sport og fitness faciliteter samt indendørs møbler og løsninger. Årets investeringer vedrører hovedsageligt udvikling af produktlinier inden for Fitness og legepladser i Robiniatræ.

Igangværende udviklingsprojekter forventes færdigudviklet i løbet af 2017, hvorefter markedsføring og salg påbegyndes. De nye produktlinier forventes at medføre konkurrencemæssige fordele og dermed en stigning i aktivitetsniveauet og resultat for KOMPAN A/S fra 2017.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

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 2016	42.639	39.999	5.734	88.372
Tilgang i årets løb	2.341	0	7.543	9.884
Afgang i årets løb	0	-7.941	0	-7.941
Overførsel fra andre poster	0	10.191	-10.191	0
Kostpris 31. december 2016	44.980	42.249	3.086	90.315
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	3.532	29.981	0	33.513
Årets afskrivninger	806	3.869	0	4.675
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-7.941	0	-7.941
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	4.338	25.909	0	30.247
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	40.642	16.340	3.086	60.068

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2016	624.428	240	77	624.745
Tilgang i årets løb	23.821	0	0	23.821
Afgang i årets løb	0	-240	0	-240
Kostpris 31. december 2016	648.249	0	77	648.326
Værdireguleringer				
1. januar 2016	-415.250	0	0	-415.250
Valutakursregulering	-4.591	0	0	-4.591
Udloddet udbytte	-13.105	0	0	-13.105
Andel af årets resultat samt afskrivninger på goodwill	53.710	0	0	53.710
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	3.566	0	0	3.566
Værdireguleringer 31. december 2016	-375.670	0	0	-375.670
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	272.579	0	77	272.656

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Af årets tilgang kan 19,0 mio. kr. henføres til købet af Recon BV og dennes datterselskab Repcon GmbH.

Den endelige købesum afhænger af udviklingen i de tilkøbte selskabers resultat for perioden 2017-2023. I forbindelse med overtagelsen af Repcon-koncernen har Kompan A/S opgjort identificerbare aktiver og forpligtelser. Positive forskelsbeløb på 16,4 mio. kr. er identificeret og aktiveret som koncerngoodwill.

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder					
KOMPAN Czech Republic	s.r.o	Tjekkiet	100,00 %	8.594	2.348
KOMPAN	KK	Japan	100,00 %	-1.536	-721
KOMPAN	Ltd.	England	100,00 %	12.150	386
The Play Practice	Ltd	Scotland	100,00 %	5.332	502
JEUX KOMPAN	S.A	Frankrig	100,00 %	12.660	990
PINUPAN	S.A.R.L	Frankrig	100,00 %	0	0
Juegos KOMPAN	S.A.	Spanien	100,00 %	17.310	167
KOMPAN	PTY. Ltd	Australien	100,00 %	11.216	-471
KOMPAN	Inc.	USA	100,00 %	13.202	1.379
KOMPAN Playscape	Inc.	Canada	100,00 %	0	0
KOMPAN	NV	Belgien	100,00 %	2.572	179
KOMPAN COMMERCIAL SYSTEM	SA	Belgien	100,00 %	35.655	2.703
KOMPAN Suomi	OY	Finland	100,00 %	8.677	686
KOMPAN RUSSIA	A/S	Danmark	100,00 %	29.105	164
OOO KOMPAN Russia	OOO	Rusland	100,00 %	6.189	6.111
KOMPAN HOLDING SWEDEN	AB	Sverige	100,00 %	55.294	434
KOMPAN Barnland	AB	Sverige	100,00 %	7.737	1.460
SLOTTSBRO	AB	Sverige	100,00 %	22.023	6.827
KOMPAN Danmark	A/S	Danmark	100,00 %	38.673	5.404
KOMPAN ITALY	SRL	Italien	100,00 %	2.453	551
GO PLAY	LTD	Irland	100,00 %	9.385	710
Bee Polska	S.P Z.o.o	Polen	100,00 %	30.575	10.186
KOMPAN	S.P Z.o.o	Polen	100,00 %	-2.264	-39
KOMPAN	GmbH	Switzerland	100,00 %	-663	-40
KOMPAN HOLDING NORWAY	AS	Norge	100,00 %	12.725	-1.614
KOMPAN Norway	AS	Norge	100,00 %	13.386	2.002
KOMPAN HOLDING	GmbH	Tyskland	100,00 %	170.962	24.146
KOMPAN	BV	Holland	100,00 %	13.018	1.675
KOMPAN	GmbH	Østrig	100,00 %	-892	-1.154
Repcon	BV	Holland	100,00 %	4.310	352
Repcon	GmbH	Tyskland	100,00 %	-1.267	-225

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
11 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	36.945	28.044
	<u>36.945</u>	<u>28.044</u>

Under andre tilgodehavender er indregnet en forudbetaling på 30,0 mio. kr. (2015: 20,2 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 indregnet som andre tilgodehavender.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder it-licensaftaler med 5.370 t.kr. (2015: 3.533 t.kr.), forudbetalinger for kataloger 1.155 t.kr. (2015: 0 t.kr.) og forudbetalinger for investinger 1.685 t.kr. (2015: 0 t.kr.).

t.kr.	2016	2015
13 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>

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

14 Egne kapitalandele

	Antal stk.	Nominel værdi t.kr.	Andel af selskabskapital
Saldo 1. januar 2016	10.582	1.058	1,79 %
Saldo 31. december 2016	<u>10.582</u>	<u>1.058</u>	<u>1,79 %</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
15 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	26.254	21.589
Årets regulering af udskudt skat	9.631	2.445
Regulering primo	1.539	2.220
Udskudt skat 31. december	37.424	26.254
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	12.564	8.907
Materielle anlægsaktiver	6.106	-1.406
Tilgodehavender	1.160	-129
Hensatte forpligtelser	-444	-729
Gældsforpligtelser	18.038	19.611
	37.424	26.254

16 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser og udgør i alt 15.051 t.kr. hvoraf 3.474 t.kr. forventes afviklet inden for 1 år, mens 11.577 t.kr. forventes afviklet inden for 1-5 år.

17 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.482	981	17.501	13.542
Anden gæld	71.590	8.191	63.399	26.692
	90.072	9.172	80.900	40.234

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse på 5,2 mio. kr. (2015: 4,9 mio. kr.).

KOMPAN A/S har tegnet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers kreditinstitut til en værdi af 4,5 mio. kr. (2015: 8,3 mio. kr.).

Der er afgivet garanti overfor tredjemand til en værdi af 2,4 mio. kr. (2015: 0,9 mio. kr.).

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

Forpligtelsen udgør 165 mio. kr. pr. 31/12 2016. (2015: 125 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.

19 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.482 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 40.642 t.kr.

20 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 nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående partner, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
21 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	70.000	50.000
Reserve for udviklingsaktiver	15.427	0
Overført resultat	<u>2.880</u>	<u>10.762</u>
	<u>88.307</u>	<u>60.762</u>