



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	996 201 104
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	KOMPAN HOLDING NORWAY AS
Forretningsadresse:	Grønland 1 3045 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	-

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Morten Kyed
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	20.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 10.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	6	47 138	39 125
Sum kostnader		47 138	39 125
Driftsresultat		-47 138	-39 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 586 161	2 276 638
Sum finansinntekter		1 586 161	2 276 638
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	1 586 161	2 276 638
Annen finanskostnad		5 860	
Sum finanskostnader		1 592 021	2 276 638
Netto finans		-5 860	
Ordinært resultat før skattekostnad		-52 998	-39 125
Skattekostnad på ordinært resultat	9	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-52 998	-39 125
Årsresultat		-52 998	-39 125
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	-52 998	-39 125
Sum overføringer og disponeringer		-52 998	-39 125



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8, 10	32 536 000	32 536 000
Sum finansielle anleggsmidler		32 536 000	32 536 000
Sum anleggsmidler		32 536 000	32 536 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	8	1 559 500	5 412 274
Sum fordringer		1 559 500	5 412 274
Sum omløpsmidler		1 559 500	5 412 274
SUM EIENDELER		34 095 500	37 948 274
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5, 11	6 976 185	6 976 185
Overkurs	4	4 865 801	4 865 801
Sum innskutt egenkapital		11 841 986	11 841 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-11 441 406	-11 388 408
Sum opptjent egenkapital		-11 441 406	-11 388 408
Sum egenkapital		400 580	453 578



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	2	33 679 919	37 479 695
Sum annen langsiktig gjeld		33 679 919	37 479 695
Sum langsiktig gjeld		33 679 919	37 479 695
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	3	15 001	15 001
Sum kortsiktig gjeld		15 001	15 001
Sum gjeld		33 694 920	37 494 696
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 095 500	37 948 274



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 329859

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 201 104
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KOMPAN HOLDING NORWAY AS
Forretningsadresse: Grønland 53
3045 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: -

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Kyed
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 16.06.2021



Organisasjonsnr: 996 201 104
KOMPAN HOLDING NORWAY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	6	47 138	39 125
Sum kostnader		47 138	39 125
Driftsresultat		-47 138	-39 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 586 161	2 276 638
Sum finansinntekter		1 586 161	2 276 638
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	1 586 161	2 276 638
Annen finanskostnad		5 860	
Sum finanskostnader		1 592 021	2 276 638
Netto finans		-5 860	
Ordinært resultat før skattekostnad		-52 998	-39 125
Skattekostnad på ordinært resultat	9	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-52 998	-39 125
Årsresultat		-52 998	-39 125
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	-52 998	-39 125
Sum overføringer og disponeringer		-52 998	-39 125



Organisasjonsnr: 996 201 104
KOMPAN HOLDING NORWAY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 8, 10		32 536 000	32 536 000
Sum finansielle anleggsmidler		32 536 000	32 536 000
Sum anleggsmidler		32 536 000	32 536 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer	8	1 559 500	5 412 274
Sum fordringer		1 559 500	5 412 274
Sum omløpsmidler		1 559 500	5 412 274

SUM EIENDELER

		34 095 500	37 948 274
--	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4, 5, 11	6 976 185	6 976 185
Overkurs	4	4 865 801	4 865 801
Sum innskutt egenkapital		11 841 986	11 841 986

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	-11 441 406	-11 388 408
Sum opptjent egenkapital		-11 441 406	-11 388 408

Sum egenkapital

		400 580	453 578
--	--	----------------	----------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld	2	33 679 919	37 479 695
Sum annen langsiktig gjeld		33 679 919	37 479 695

Sum langsiktig gjeld

		33 679 919	37 479 695
--	--	-------------------	-------------------

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	3	15 001	15 001
Sum kortsiktig gjeld		15 001	15 001



Sum gjeld	33 694 920	37 494 696
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	34 095 500	37 948 274



Organisasjonsnr: 996 201 104
KOMPAN HOLDING NORWAY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk for små foretak i Norge gjeldende pr. 31. desember 2020. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, fortsat drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Konsolidering Kompan Holding Norway AS er morselskapet til Kompan Norge AS. Det utarbeides ikke konsernregnskap i Norge siden Kompan Holding Norge AS er et heleid datterselskap av Kompan A/S i Danmark som utarbeider konsernregnskap, jf. Regnskapsloven §3-7. Datterselskap/tilknyttet selskap Datterselskapet er tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det mp anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen. Klassifisering og vurdering av balanseposter Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt porter som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Skatter Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

**Note**

5

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	6341896.00	1.10	6976085.60

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Kompan A/S, Danmark	6341896.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	6341896.00	100.00%

Note**Ytelser til ledende personer**

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

6

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	10000.00	7900.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	37138.00	29000.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	47138.00	36900.00

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret

Note

6

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**



Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

10

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Kompan Norge AS	100.00%	100.00%	4713255.00	1084319.00



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Strandgata 8, NO-9008 Tromsø
Postboks 1212, NO-9262 Tromsø

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Kompan Holding Norway AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kompan Holding Norway AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;



Building a better
working world

2

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontroll handlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Tromsø, 1. april 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kai Astor Frøseth
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: K48XL-081A-ENE3U-PZEG-H61GI-P8774



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kai Astor Frøseth

Oppdragsansvarlig partner

Serienummer: 9578-5997-4-38773

IP: 109.189.xxx.xxx

2021-04-01 15:19:38Z



Penneo Dokumentnøkkel: K48XL-08TIA-ENE3U-PZ2EG-H61GI-P8774

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



KOMPAN Holding A/S

CVR-nr. 35 66 39 08

C.F. Tietgens Boulevard 32C

5220 Odense SØ

Årsrapport 2020

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Den 22. april 2021

Dirigent Peter Møller Nielsen



Indhold

Ledelsesberetning	2
Resultater i 2020	2
Hoved- og nøgletal for KOMPAN Holding A/S	3
Regnskabsberetning	4
Oplysninger om selskabet	7
Koncernregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Totalindkomstopgørelse	8
Pengestrømsopgørelse	11
Egenkapitalopgørelse	12
Oversigt over noter til koncernregnskabet	13
Moderselskabets årsregnskab 1. januar - 31. december	56
Resultatopgørelse	56
Forslag til resultatdisponering	56
Balance	57
Egenkapitalopgørelse	58
Oversigt over noter til årsregnskabet	59
Ledelsespåtegning	64
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	65
Nøgletalsdefinitioner	67
Koncemoversigt	68



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

KOMPAN koncernens hovedaktivitet er udvikling, produktion og salg af legepladser, udendørs sport og fitness faciliteter samt indendørs møbler og løsninger. Koncernen forhandler herudover produkter fra tredjepartsleverandører, som relaterer sig hertil og sælger service- og installationsydelser i tilknytning til produktsalget.

Koncernen sælger globalt og er markedsledende.

Resultater i 2020

KOMPAN koncernens omsætning faldt i 2020 med 9,0% til DKK 1.983,4 mio. Faldet skete som følge af coronavirussens udbrud, som især påvirkede koncernens omsætning negativt i årets andet kvartal.

Koncernen opnåede et resultat før finansielle poster og skat på DKK 298,3 mio. mod DKK 288,6 mio. i 2019, mens resultatet efter skat steg med DKK 37,0 mio. til DKK 224,4 mio.

Som følge af coronavirussens udbrud i årets første kvartal, blev der foretaget en række tilpasninger af de faste omkostninger, som har været medvirkende til at påvirke årets resultat positivt.

Årets resultat er på trods af coronavirussens udbrud på niveau med det forventede.

Forventninger til 2021

KOMPAN koncernen har i en flerårig periode investeret kraftigt i distributionsnetværk og produktudvikling, og har de senere år set afkastet heraf, med en solid vækst både i omsætning og indtjening. Det er forventningen at fortsætte denne strategi i 2021.

For 2021 forventes derfor vækst i omsætningen, og et resultat af primær drift som er på niveau med eller forbedret i forhold til 2020, men resultatet vil fortsat være præget af det forhøjede investeringsniveau.

Baseret på erfaringerne fra 2020, forventes det at coronavirussen i vist omfang vil påvirke omsætning og indtjening i 2021.

I modervirksomheden forventes et resultat i 2021 (eksl. udbytteindtægt), der udvikler sig på samme måde som koncernresultatet.

Udsagn om fremtiden

De forventninger til fremtiden, der er omtalt i denne årsrapport, herunder forventninger til indtjeningen, er forbundet med risici og usikkerheder og kan påvirkes af faktorer som f.eks. globale økonomiske forhold og øvrige væsentlige forhold, herunder kreditmarkeds-, rente- og valutakursudviklingen. Dermed kan den faktiske udvikling og det faktiske resultat adskille sig markant fra forventningerne i årsrapporten. Der henvises i øvrigt til afsnittet risikoforhold.

Begivenheder efter balancedagen

KOMPAN koncernen meddelte 7. januar 2021 at de resterende aktiviteter i KOMPAN Design studio and Manufacturing GmbH i Berlin, som producerer Corocord produkter, vil blive flyttet og fremover udført af Design Studio funktionerne i KOMPAN Czech Republic s.r.o og KOMPAN A/S. Flytningen af de resterende aktiviteter er tilendebragt ved udgangen af marts 2021.

Der er i 2021 etableret en ny refinansieringsaftale.

Der er ikke indtruffet andre væsentlige hændelser efter 31. december 2020.

KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for KOMPAN Holding A/S

DKK mio.	2020	2019	2018**	2017*	2016*
Hovedtal					
Omsætning	1.983,4	2.179,0	1.935,0	1.670,2	1.504,4
Bruttoresultat	882,2	953,0	836,4	728,6	668,9
Resultat før amortiseringer og andre driftsomkostninger samt særlige poster	307,7	312,9	204,2	143,2	137,5
Resultat før finansielle poster og skat	298,3	288,6	168,2	84,3	109,6
Resultat af finansielle poster	-14,6	-43,4	-38,3	-47,3	-29,8
Årets resultat	224,4	187,4	97,2	24,3	57,9
Langfristede aktiver					
Langfristede aktiver	1.630,7	1.685,8	1.422,0	1.432,1	1.451,1
Kortfristede aktiver	729,0	716,7	608,6	471,9	498,7
Aktiver i alt	2.359,7	2.402,5	2.030,6	1.904,0	1.949,8
Egenkapital	1.027,6	926,4	725,2	630,9	636,9
Langfristede forpligtelser	774,9	937,0	763,7	840,1	912,5
Kortfristede forpligtelser	557,2	539,1	539,8	433,0	400,4
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	317,4	336,3	169,4	157,7	125,9
Pengestrøm til investering, netto	-73,0	-52,4	-49,6	-54,3	-52,8
Heraf til investering i materielle aktiver	-14,2	-26,2	-25,1	-22,5	-22,4
Pengestrøm fra finansiering	-206,5	-181,8	-89,4	-104,1	-118,6
Pengestrøm i alt	30,2	102,1	30,4	-0,7	-45,5
Nøgletal***					
Bruttomargin	44,5%	43,7%	43,2%	43,6%	44,5%
Overskudsgrad I	15,5%	14,4%	10,6%	8,6%	9,1%
Overskudsgrad II	15,0%	13,2%	8,7%	5,0%	7,3%
Soliditetsgrad	43,6%	38,6%	35,7%	33,1%	32,7%
Egenkapitalforrentning	23,0%	22,7%	14,3%	3,8%	10,1%
Gennemsnitligt antal ansatte:					
	1.419	1.387	1.293	1.140	1.026

* Tallene er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 9, IFRS 15 og IFRS 16.

** Tallene er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

*** Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med nøgletalsdefinitionerne, der henvises til siden med nøgletalsdefinitioner i årsrapporten.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatoppgørelse

Omsætning

KOMPAN koncernens omsætning er i 2020 faldet med DKK 195,6 mio. i forhold til 2019, svarende til 9,0%. Korrigeret for effekten af valutakursudsving udgør faldet 6,8 %.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger er faldet med DKK 120,6 mio. fra DKK 1.189,5 mio. til DKK 1.068,9 mio., svarende til et fald på 10,1%, hvilket skal sammenholdes med faldet i omsætningen på 9,0%. Bruttomarginen er således steget fra 43,7% i 2019 til 44,3% i 2020.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger relateret til produktion af eget produktsortiment og tjenesteydelser samt omkostninger til indkøb af varer og tjenesteydelser bestemt for videresalg.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

De samlede afholdte udgifter til udvikling udgør DKK 40,5 mio. i 2020 (2019: DKK 37,6 mio.), svarende til 2,0% af omsætningen (2019: 1,7%). De afholdte udgifter vedrører hovedsageligt udvikling af produktlinier, der kombinerer mere traditionelle legestrukturer med netstrukturer, og som sætter nye standarder for fysisk leg og sanseoplevelser. Derudover er der fortsat en høj grad af udvikling inden for de tematiserede høje strukturer samt udvikling inden for udendørs fitness. Af de afholdte udgifter i året er DKK 23,8 mio. indregnet i balancen (2019: DKK 19,0 mio.), hvilket modsvarer af afskrivninger på DKK 18,7 mio. (2019: DKK 17,9 mio.). De driftsførte omkostninger til udvikling inklusiv afskrivninger udgør herefter DKK 35,4 mio. i 2020 (2019: 36,5 mio.).

Hovedparten af de omkostninger, der er indregnet i resultatet, vedrører projektomkostninger påløbet i de indledende udviklingsfaser.

Distributions- og administrationsomkostninger

Distributionsomkostningerne er faldet fra DKK 581,9 mio. til DKK 530,7 mio., svarende til et fald på DKK 51,2 mio. Faldet skyldes faldet i omsætningen.

Administrationsomkostningerne er faldet fra DKK 58,2 mio. til DKK 50,8 mio., svarende til et fald på DKK 7,4 mio.

Finansielle poster

De finansielle poster udgør netto en omkostning på DKK 14,6 mio. (2019: netto omkostning DKK 43,4 mio.).

Korrigeret for valutakursreguleringer og sikringsinstrumenter udgør de finansielle poster netto en på omkostning DKK 20,6 mio. (2019: netto omkostning DKK 25,5 mio.).

Modervirksomhedens finansielle poster udgør netto en indtægt på DKK 1,7 mio. (2019: netto omkostning DKK 34,4 mio.).

Skat af årets resultat

Koncernens effektive skatteprocent er faldet i forhold til 2019. Faldet skyldes forhøjet fradrag for omkostninger afholdt til Forsøg og Forskning, godtgørelse modtaget i forbindelse med afslutning af skatterevision, samt at der i 2020 er udnyttet ikke-indregnede skatteaktiver.

Koncernens udskudte skat er på niveau med 2019. Forskellene i de regnskabs- og skattemæssige afskrivninger på langfristede aktiver vedrører hovedsageligt immaterielle aktiver.



Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Årets resultat

KOMPAN koncernen opnåede i 2020 et resultat før finansielle poster og skat på DKK 298,3 mio. mod DKK 288,6 mio. i 2019.

Resultatet for 2020 er påvirket af afkastet af investeringer i salg og distributionsnetværk, produktudvikling foretaget over en længere periode, samt lavere omsætning på grund af coronavirussen og en tilpasning af koncernens omkostninger som følge heraf.

Årets resultat for koncernen udgør DKK 224,4 mio. (2019: DKK 187,4 mio.).

Balance

Immaterielle aktiver

Den indregnede værdi af immaterielle aktiver – goodwill, design & koncept samt varemærker og IT software samt udviklingsprojekter - udgør ved årets udgang DKK 1.273,1 mio. (2019: DKK 1.297,9 mio.). Design og koncept er færdigafskrevet i 2020. I posten indgår en samlet negativ valutakursregulering på DKK 22,7 mio. og anskaffelser i året for DKK 32,8 mio.

Der er ikke foretaget nedskrivninger på immaterielle aktiver i 2020 ud over ordinære afskrivninger på DKK 35,4 mio.

Materielle aktiver

Nedgangen i materielle aktiver fra DKK 136,5 mio. til DKK 127,8 mio. kan henføres til en mere moderat udvidelse af koncernens produktionsfaciliteter sammenlignet med tidligere år.

Det resterende igangværende byggeri opført under materielle aktiver vedrører produktionsfaciliteterne i Bmo, Tjekkiet.

Leasing aktiver

Leasing aktiver udgør DKK 222,6 mio., hvoraf DKK 198,1 mio. vedrører koncernens leje af grunde og bygninger. I 2020 har den samlede tilgang af leasingaktiver været på DKK 27,8 mio., mens der er afskrivninger på leasingaktiver DKK 43,0 mio., hvorfor nettoaktiver efter valutakursreguleringer er faldet med DKK 20,0 mio.

Varebeholdninger

De samlede varebeholdninger er reduceret med DKK 10,3 mio. til DKK 124,6 mio. Reduktionen kan primært henføres til optimering af lagerbeholdningerne i produktionsselskaberne i Tjekkiet, Tyskland og Polen.

Egenkapital

Koncernens egenkapital udgør pr. 31. december 2020 DKK 1.027,6 mio. mod DKK 926,4 mio. ved udgangen af 2019. Udviklingen er positivt påvirket af driften og negativt påvirket af udbetaling af udbytte (DKK 93,2 mio.) og valutakursreguleringer. I moder-virksomheden udgør egenkapitalen DKK 662,7 mio. pr. 31. december 2020 sammenholdt med DKK 621,4 mio. pr. 31. december 2019.

Koncernens egenkapital er forrentet med 23,0%, sammenholdt med en forrentning på 22,7% i 2019.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømme fra driften udgør DKK 317,4 mio. Ændringer i arbejdskapitalen påvirker pengestrømmene positivt med DKK 0,5 mio. Arbejdskapitalen som procent af omsætningen udgør 6,8% og er på niveau med 2019.

Pengestrømme til investering udgør DKK -73,0 mio. fordelt på investeringer i udviklingsprojekter og andre immaterielle aktiver for DKK 32,8 mio. samt produktionsanlæg og bygninger for DKK 14,2 mio. Der er betalt DKK 25,9 mio. i forbindelse med earn-out på køb af minoritetsaktieposter.

Koncernen har i løbet af 2020 nedbragt gælden til kreditinstitutter netto DKK 52,0 mio. Herudover er der betalt DKK 47,6 mio. vedrørende leasinggæld.

Årets pengestrøm efter udbytte falder med DKK 64,2 mio. til DKK 37,9 mio.



Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Medarbejderforhold og videnressourcer

Ved udgangen af 2020 var 786 (2019: 770) medarbejdere beskæftiget med design, udvikling, installation, marketing eller salgsarbejde. Antallet af medarbejdere i produktionen udgjorde 512 (2019: 509) og antallet af medarbejdere i øvrige og administrative funktioner udgjorde 99 (2019: 112).

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 51,8 mio, fordelt med 2.365.614 stk. A-aktier og 49.396.419 stk. B-aktier a nominelt 1 kr. Til A-aktierne er knyttet en stemmerettighed på ti stemmer pr. aktie, imens der til B-aktierne er knyttet en stemmerettighed på én stemme pr. aktie.

Samfundsansvar og kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Samfundsansvar er en integreret del af forretningsstrategien i KOMPAN koncernen. Koncernen har et ønske om at agere ansvarligt i forhold til kunder, brugere, medarbejdere, forretningspartnere og omverden. Koncernen støtter principperne i FN's Global Compact.

KOMPAN koncernen har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar på koncernens hjemmeside, hvor der tillige kan findes yderligere oplysninger om koncernens politikker. Afrapportering om den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen, den registrerede direktion og øvrige ledelsesniveauer indgår i denne redegørelse.

KOMPAN Holding A/S' registrerede direktion består af 3 personer (heraf 1 kvinde og 2 mænd).

KOMPAN Holding A/S' bestyrelse består af 5 personer (heraf 1 kvinde og 4 mænd).

Den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for 2020 (KOMPAN CSR Communication on progress 2020), kan læses eller downloades på:

<https://secure.viewer.zmags.com/publication/b426edee>



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	KOMPAN Holding A/S
Adresse, postnr., by	C. F. Tietgens Boulevard 32C 5220 Odense SØ
CVR-nr.	35 66 39 08
Stiftet	12. februar 2014
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.KOMPAN.com
E-mail	info@KOMPAN.com
Telefon	+45 63 62 12 50
Bestyrelse	Christian Peter Dyvig (formand) Mia Dyvig Andreas Færk Otto Mertz (medarbejderrepræsentant) Mads Dreyer (medarbejderrepræsentant)
Direktion	Connie Astrup-Larsen (CEO / Adm. direktør) Peter Elkjær-Larsen (CFO / Økonomidirektør) Jesper Egelykke Jensen (CSCO / Supply chain direktør)
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	DKK mio.	2020	2019
3	Omsætning	1.983,4	2.179,0
4,5,7	Produktionsomkostninger	-1.065,8	-1.189,5
6	Udviklingsomkostninger	-35,4	-36,5
	Bruttoresultat	882,2	953,0
5,7	Distributionsomkostninger	-523,7	-581,9
5,7,8	Administrationsomkostninger	-50,8	-58,2
	Resultat før amortiseringer og andre driftomkostninger og særlige poster	307,7	312,9
7,14	Amortiseringer	-8,4	-20,1
9	Andre driftsindtægter/omkostninger og særlige poster	-1,0	-4,2
	Resultat før finansielle poster og skat	298,3	288,6
10	Finansielle indtægter	23,4	17,0
11	Finansielle omkostninger	-38,0	-60,4
	Resultat før skat	283,7	245,2
12	Skat af årets resultat	-59,3	-57,8
	Årets resultat	224,4	187,4

Totalindkomstopgørelse

Note	DKK mio.	2020	2019
	Årets resultat	224,4	187,4
	Anden totalindkomst		
	<i>Poster der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</i>		
	Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	-31,2	13,8
	Værdiregulering af renteswap	-	0,5
	Aktuarmæssig regulering af ydelsesbaseret pensionsforpligtelse	0,1	-0,5
12	Skat	1,1	-
	Anden totalindkomst efter skat	-30,0	13,8
	Totalindkomst i alt	194,4	201,2

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	DKK mio.	2020	2019
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
13,14	Immaterielle aktiver	1.273,1	1.297,9
15	Materielle aktiver	127,8	136,5
16	Leasingaktiver	222,6	242,6
18	Tilgodehavender	0,7	0,5
18	Andre tilgodehavender	2,9	4,8
12	Udskudte skatteaktiver	3,6	3,5
	Langfristede aktiver i alt	1.630,7	1.685,8
	Kortfristede aktiver		
17	Varebeholdninger	124,6	134,9
18	Tilgodehavender	353,1	355,2
19	Kontraktaktiver	8,8	6,9
20	Forudbetalte omkostninger	31,6	35,0
18	Andre tilgodehavender	13,8	17,8
31	Likvide beholdninger	197,1	166,9
	Kortfristede aktiver i alt	729,0	716,7
	AKTIVER I ALT	2.359,7	2.402,5

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	DKK mio.	2020	2019
	PASSIVER		
21	Egenkapital		
	Aktiekapital	51,8	51,8
	Reserve for valutakursreguleringer	-40,3	-9,1
	Reserve for sikringsinstrumenter	-	-
	Frie reserver	705,5	790,5
	Foreslået udbytte	310,6	93,2
	Egenkapital i alt	1.027,6	926,4
	Forpligtelser		
	Langfristede forpligtelser		
22	Pensioner og lignende forpligtelser	5,4	5,0
12	Udskudte skatteforpligtelser	51,2	51,3
23	Hensatte forpligtelser	12,8	12,4
25	Andre gældsforpligtelser	68,9	67,5
24	Kreditinstitutter	450,4	595,1
16	Leasingforpligtelser	186,2	205,7
	Langfristede forpligtelser i alt	774,9	937,0
	Kortfristede forpligtelser		
24	Kreditinstitutter	130,6	51,1
16	Leasingforpligtelser	45,9	43,0
19	Kontraktforpligtelser	47,7	55,2
32	Leverandørgæld	193,6	212,3
26	Gæld til modervirksomhed (sambeskætningsbidrag)	10,3	35,5
25	Andre gældsforpligtelser	122,5	136,6
	Skyldig selskabsskat	4,2	3,2
23	Hensatte forpligtelser	2,4	2,2
	Kortfristede forpligtelser i alt	557,2	539,1
	Forpligtelser i alt	1.332,1	1.476,1
	PASSIVER I ALT	2.359,7	2.402,5

Penneo dokumentnr: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8

KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	DKK mIo.	2020	2019
	Resultat før finansielle poster og skat	298,3	288,6
	Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
7	Af- og nedskrivninger	99,4	106,4
22+23	Hensatte forpligtelser	0,9	0,4
	Andre ikke-likvide driftsposter	0,9	1,2
	Pengestrøm fra driftsaktivitet før ændring i arbejdskapital	399,5	396,6
28	Ændring i arbejdskapital	0,5	-27,8
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	400,0	368,8
26	Betalt selskabsskat	-82,6	-32,5
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	317,4	336,3
13	Køb af immaterielle aktiver	-32,8	-25,1
15+29	Køb af materielle aktiver	-14,2	-26,2
30	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-25,9	-1,5
	Forskydning i andre langfristede aktiver	-0,1	0,4
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-73,0	-52,4
	Fremmedfinansiering:		
29	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-52,0	-768,7
	Afdrag på leasinggæld	-47,6	-43,4
29	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-	679,9
29	Ændring i driftskreditter	-	-6,3
	Renteomkostninger, betalt	-13,4	-18,3
	Aktionærer:		
33	Lån fra nærtstående parter	-	-25,0
	Udbetalt udbytte	-93,2	-
	Køb af egne aktier	-0,3	-
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-206,5	-181,8
	Årets pengestrøm	37,9	102,1
31	Likvider, primo	166,9	64,8
	Kursregulering likvider	-7,7	-
31	Likvider, ultimo	197,1	166,9

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udelukkende udledes af resultatopgørelse og balance.

Penneo dokumentnr: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar – 31. december
Egenkapitalopgørelse

DKK mio.	Aktionærerne i KOMPAN Holding A/S					
	Aktiekapital	Frie reserver	Reserve for sikringsinstrumenter	Reserve for valutakursregulering	Forsætt udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2020	51,8	780,5	-	-9,1	93,2	926,4
Totalindkomst 2020	-	-86,2	-	-	310,6	224,4
Årets resultat	-	-	-	-31,2	-	-31,2
Anden totalindkomst	-	-	-	-	-	-
Valutakursregulering ved omregn. af udenlandske enheder	-	-	-	-	-	-
Aktuarmæssig regulering af ydelsesbaseret pensionsforpligtelse	-	0,1	-	-	-	0,1
Skat af anden totalindkomst	-	1,1	-	-	-	1,1
Anden totalindkomst i alt	-	1,2	-	-31,2	-	-30,0
Totalindkomst i alt for perioden	-	-85,0	-	-31,2	310,6	194,4
Udloddet udbytte	-	-	-	-	-93,2	-93,2
Egenkapital 31. december 2020	51,8	705,5	-	-40,3	310,6	1.027,6
Egenkapital 1. januar 2019	51,8	686,7	-0,4	-22,9	-	725,2
Totalindkomst 2019	-	94,2	-	-	93,2	187,4
Årets resultat	-	-	-	-	-	-
Anden totalindkomst	-	-	-	13,8	-	13,8
Valutakursregulering ved omregn. af udenlandske enheder	-	-	-	-	-	-
Værdiregulering af renteswap	-	-	0,4	-	-	0,4
Aktuarmæssig regulering af ydelsesbaseret pensionsforpligtelse	-	-0,4	-	-	-	-0,4
Anden totalindkomst i alt	-	-0,4	0,4	13,8	-	13,8
Totalindkomst i alt for perioden	-	93,8	0,4	13,8	93,2	201,2
Egenkapital 31. december 2019	51,8	780,5	-	-9,1	93,2	926,4

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51S77-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Oversigt over noter til koncernregnskabet

Note	
1	Anvendt regnskabspraksis
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger
3	Omsætning
4	Produktionsomkostninger
5	Personaleomkostninger
6	Udviklingsomkostninger
7	Afskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger
8	Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer
9	Andre driftsindtægter/omkostninger og særlige poster
10	Finansielle indtægter
11	Finansielle omkostninger
12	Indkomstskat
13	Immaterielle aktiver
14	Nedskrivningstest
15	Materielle aktiver
16	Leasingaktiver
17	Varebeholdninger
18	Tilgodehavender
19	Kontraktaktiver
20	Forudbetalte omkostninger
21	Egenkapital
22	Pensioner og lignende forpligtelser
23	Hensatte forpligtelser
24	Gæld til kreditinstitutter
25	Andre gældsforpligtelser
26	Mellemregning med tilknyttede virksomhed (selskabsskat)
27	Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og andre økonomiske forpligtelser
28	Ændring i arbejdskapital
29	Ikke-kontante transaktioner
30	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter
31	Likvider
32	Finansielle risici og finansielle instrumenter
33	Nærtstående parter
34	Begivenheder efter balancedagen
35	Ny regnskabsregulering



Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

KOMPAN Holding A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Den finansielle del af årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2020 omfatter koncernregnskab for KOMPAN Holding A/S og dets dattervirksomheder (koncernen) samt separat årsregnskab for modervirksomheden.

Koncernregnskabet for KOMPAN Holding A/S for 2020 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkendt af EU, og IFRS-bekendtgørelsen udstedt i henhold til årsregnskabsloven.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Selskabet af 31.12.2013 A/S.

Bestyrelse og direktion har den 22. april 2021 behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for KOMPAN Holding A/S. Årsrapporten forelægges til KOMPAN Holding A/S' aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 22. april 2021.

Grundlag for udarbejdelse

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene. For standarder, der implementeres fremadrettet, korrigeres sammenligningstallene ikke.

Sammenligningstallene omfatter perioden 1. januar – 31. december 2019.

Selskabet har, som ikke børsnoteret virksomhed, valgt ikke at implementere IFRS 8, og årsregnskabet indeholder derfor ikke segmentoplysninger.

Udtalelse om going concern

Bestyrelse og direktion har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vurderet, hvorvidt det er velbegrunderet, at going concern-forudsætningen lægges til grund. Bestyrelse og direktion har konkluderet, at der ikke på regnskabsaflæggelsestidspunktet er faktorer, der giver anledning til tvivl om, hvorvidt koncernen og selskabet kan og vil fortsætte driften mindst frem til næste balancedag. Konklusionen er foretaget på baggrund af kendskab til koncernen og selskabet, de skønnede fremtidsudsigter og de identificerede usikkerheder og risici, der knytter sig hertil (omtalt i ledelsesberetningen og note 2) samt efter gennemgang af budgetter, herunder forventningerne til likviditetsudviklingen og udviklingen i kapitalgrundlaget m.v., tilstedeværende kreditfaciliteter med tilhørende kontraktlige og forventede forfaldsperioder samt betingelser i øvrigt. Det anses således for rimeligt, sagligt og velbegrunderet at lægge going concern-forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS om begrebsrammen for IFRS

Amendments to IFRS 3 om definitionen af en virksomhedssammenslutning

Amendments to IAS 1 og IAS 8 om definitionen af væsentlighed

Amendments to IFRS 16 om lejenedsættelser som følge af af COVID-19

Ingen af ovenstående standarder har haft indvirkning på indregning og måling i årsrapporten.



Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KOMPAN Holding A/S (selskabet) og dattervirksomheder, hvori KOMPAN Holding A/S har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse opnås ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kontrollere den pågældende virksomhed.

Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse på driftsmæssige og finansielle beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse foreligger, når koncernen direkte eller indirekte ejer eller råder over mere end 20% af stemmerettighederne, men mindre end 50%.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100%, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat som minoritetsinteresser.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder. Eventuelt ophørte aktiviteter og aktiver bestemt for salg præsenteres særskilt.

Ved køb af nye virksomheder, hvor KOMPAN Holding A/S opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor KOMPAN Holding A/S opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives ikke, men testes minimum årligt for nedskrivningsbehov. Første nedskrivningstest udføres inden udgangen af overtagelsesåret.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end KOMPAN koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i årets resultat på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes under andre driftsomkostninger og særlige poster i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres goodwill ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver inkl. goodwill på salgstidspunktet og omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Moderselskabet funktionelle valuta er DKK.

For hver af de rapporterende virksomheder i koncernen fastsættes en funktionel valuta. Den funktionelle valuta er den valuta, som benyttes i det primære økonomiske miljø, hvori den enkelte rapporterende virksomhed opererer. Transaktioner i andre valutaer end den funktionelle valuta er transaktioner i fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta til balancedagens valutakurs.

Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i den seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning i koncernregnskabet af virksomheder med en anden funktionel valuta end danske kroner omregnes resultatopgørelsen og anden totalindkomst til transaktionsdagens kurs, og balancepostene omregnes til balancedagens valutakurser. Som transaktionsdagens kurs anvendes gennemsnitskurs for de enkelte måneder i det omfang, dette ikke giver et væsentligt anderledes billede.

Kursforskelle, opstået ved omregning af disse virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af totalindkomster fra transaktionsdagens kurs til balancedagens valutakurser, indregnes i anden totalindkomst i en særskilt reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender, der anses for en del af den samlede nettoinvestering i virksomheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, indregnes i koncernregnskabet i anden totalindkomst i en særskilt reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursdifferencer, opstået ved omregning af andelen af udenlandske associerede virksomheders og joint ventures egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af andelen af årets resultat fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes i anden totalindkomst i en særskilt reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved hel eller delvis afståelse af 100%-ejede udenlandske enheder, hvor kontrollen afgives, reklassificeres de valutakursreguleringer, som akkumuleret er indregnet i anden totalindkomst, og som kan henføres til enheden, fra anden totalindkomst til årets resultat sammen med gevinst eller tab ved afståelsen.

Ved delvis afståelse af udenlandske dattervirksomheder, uden at kontrollen afgives, overføres en forholdsmæssig andel af valutakursreguleringsreserven fra modervirksomhedsaktionærernes til minoritetsaktionærernes andel af egenkapitalen.

Tilbagebetaling af mellemværender, der anses for en del af nettoinvesteringen, anses ikke i sig selv for delvis afståelse af virksomheden.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes fra handelsdagen og måles i balancen til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår på særskilte linjer i balancen, og modregning af positive og negative værdier foretages alene, når virksomheden har ret til og intention om at afregne flere finansielle instrumenter netto.

Dagsværdisikring

Ændringer i dagsværdi 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 resultatet sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse for så vidt angår den del, der er sikret. Sikring af fremtidige betalingsstrømme i henhold til en indgået fast aftale, bortset fra valutakurssikring, behandles som dagsværdisikring.

Den del af værdireguleringen af et afledt finansielt instrument, som ikke indgår i et sikringsforhold, præsenteres under finansielle poster.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømssikring

Ændringer i den del af dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og som effektivt sikrer ændringer i fremtidige pengestrømme, indregnes i anden totalindkomst i en særskilt reserve for sikringstransaktioner under egenkapitalen, indtil de sikrede pengestrømme påvirker resultatet. På dette tidspunkt reklassificeres gevinst eller tab vedrørende sådanne sikringstransaktioner fra anden totalindkomst og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Hvis sikringsinstrumentet ikke længere opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, ophører sikringsforholdet fremadrettet. Den akkumulerede værdiændring indregnet i anden totalindkomst reklassificeres til resultatopgørelsen, når de sikrede pengestrømme påvirker resultatet eller ikke længere er sandsynlig.

Hvis den sikrede posts fremtidige pengestrømme ændrer sig, så kriterierne for regnskabsmæssig sikring ikke længere er opfyldt, reklassificeres straks den akkumulerede værdiændring af sikringsinstrumentet fra anden totalindkomst til resultatopgørelsen.

Den del af værdireguleringen af et afledt finansielt instrument, som ikke indgår i et sikringsforhold, præsenteres under finansielle poster.

Andre afledte finansielle instrumenter

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

Omsætning

Koncernens omsætning omfatter salg af legepladsudstyr, udendørs sport og fitness faciliteter, møbler og indendørs løsninger samt tilknyttet installations- og serviceydelser.

Koncernens salgskontrakter opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Hvor en kontrakt omfatter flere leveringsforpligtelser allokeres kontraktens samlede dagsværdi forholdsmæssigt til kontraktens enkelte leveringsforpligtelser.

Omsætningen indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden. Den indregnede omsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen. Dagsværdien svarer til den aftalte pris tilbagediskonteret til nutidsværdi, hvor betalingsbetingelserne overskrider 12 måneder.

Den del af det samlede vederlag der er variabel, indregnes først i omsætningen, når det er rimelig sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførsel heraf.

Salg af varer

Salg af varer omfatter legepladsudstyr, udendørs sport og fitness faciliteter og møbler, og indregnes i omsætningen, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse i kontrakten overgår til kunden.

Salg af ydelser

Salg af ydelser omfatter installations- og serviceydelser relateret til solgte varer, og indregnes i omsætningen i takt med arbejdets udførelse, idet kontrollen over det udførte arbejde overføres løbende til kunden. Indregningen sker ved brug af inputbaserede opgørelsesmetoder baseret på faktisk tidsanvendelse i forhold til samlede forventede antal timer, idet denne metode vurderes bedst at afspejle den løbende overdragelse af kontrol.

Entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter omfatter kontrakter hvor der leveres varer og ydelser med høj grad af individuel tilpasning og design. Entreprisekontrakter omfatter typisk en leveringsforpligtelse der indregnes løbende i omsætningen, i takt med at produktionen og/eller installation udføres. Den løbende overførsel af kontrol, af det udførte arbejde sker enten fordi opførelsen sker på kundens ejendom, hvorved ejendomsretten og dermed kontrollen overgår til kunden i takt med arbejdets udførelse, eller fordi varerne er af så speciel karakter, at de ikke uden uforholdsmæssige store omkostninger kan anvendes til andet formål, samtidig med, at kunden er forpligtet til løbende at betale for det udførte arbejde inkl. rimelig fortjeneste på det udførte arbejde.

Indregningen sker ved brug af inputbaserede opgørelsesmetoder baseret på faktiske afholdte omkostninger i forhold til samlede forventede omkostninger, idet denne metode vurderes bedst til at afspejle den løbende overdragelse af kontrol.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Betalingsbetingelser i koncernens salgskontrakter

Betalingsbetingelser i koncernens salgskontrakter med kunder afhænger dels af den underliggende leveringsforpligtelse og dels af det underliggende kundeforhold.

For salg af varer, hvor kontrollen overdrages på et bestemt tidspunkt, vil betalingsbetingelserne typisk være 14-30 dage. For salg af større entreprisekontrakter, hvor der sker løbende overdragelse af kontrollen, vil betalingsbetingelserne typisk være løbende.

Offentlig kompensation

Offentlig kompensation omfatter coronarelateret kompensation til løn mv. Kompensation indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at den vil blive modtaget. Kompensation til løn modregnes direkte i resultatopgørelsen under personaleomkostninger allokere til produktions, distributions- og administrationsomkostninger, i takt med de kompensationsberettigede omkostninger afholdes. Kompensationer der ikke er direkte henførbare til øvrige driftsposter indregnes under andre driftsindtægter/omkostninger og særlige poster i takt med at kriterier for ret til kompensation udløses.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte produktionsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, af- og nedskrivninger på produktionsanlæg, samt omkostninger til drift, ledelse og administration af produktionsselskaber.

Udviklingsomkostninger

I udviklingsomkostninger indregnes omkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, herunder omkostninger til personale, forbrugsmaterialer, samt af- og nedskrivninger på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger, drift og administration af salgsselskaber samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver i salgsselskaberne.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver. Desuden indgår nedskrivninger af tilgodehavender fra salg.

Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger af sekundær eller særlig karakter i forhold til ordinære aktiviteter. Sådanne indtægter og omkostningerne omfatter omkostninger til restrukturering, nedlukning og flytning af produktionsenheder, kulanceerstatning, transaktionsomkostninger, betingede købsvederlag og offentlig kompensation, der ikke er direkte henførbart til øvrige driftsposter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, valutakursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt nedskrivninger vedrørende værdipapirer. Desuden indgår amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder finansielle leasingforpligtelser, tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen samt ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der ikke er klassificeret som sikringsaftaler.



Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indkomstskat

Skat af årets resultat

KOMPAN Holding A/S er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder samt med moderselskabet Selskabet af 31.12.2013 A/S (administrationselskab) og dets datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte i egenkapitalen.

Betalbar skat og udskudt skat

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

I koncernregnskabet præsenteres den del af forpligtelsen eller tilgodehavendet der vedrører den danske sambeskatningskreds, som mellemværende med tilknyttede virksomheder, idet KOMPAN Holding A/S ikke er administrationselskab.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver vurderes årligt og indregnes kun i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive udnyttet.

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser modregnes, hvis koncernen har en juridisk ret til at modregne aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver eller har til hensigt enten at indfri aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver på nettobasis eller at realisere aktiverne og forpligtelserne samtidigt.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 årets totalindkomst.

Goodwill og varemærker

Goodwill og varemærker indregnes ved første indregning i balancen til kostpris som beskrevet under virksomhedssammenslutninger. Efterfølgende måles goodwill og varemærker til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill eller varemærker. Varemærker antages at have ubestemmelig levetid.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill og varemærker allokeres til koncernens pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Udviklingsprojekter, koncepter, software, patenter og licenser mv.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller anvendelsesmulighed i koncernen kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening eller nettosalgsprisen kan dække produktions-, salgs-, administrations- og udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under udviklingsomkostninger, efterhånden som omkostningerne afholdes.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle aktiver

Indregnede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der kan henføres til koncernens udviklingsaktiviteter.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsprojekter lineært over den vurderede økonomiske brugstid fra det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 2-5 år. Afskrivningsgrundlaget reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivninger indgår i produktionsomkostninger.

Koncepter, patenter, software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Koncepter afskrives lineært over brugstiden. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 6 år.

Patenter, software og licenser afskrives lineært over den resterende patent- eller aftaleperiode eller brugstiden, hvis denne er kortere. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-10 år.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og 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. Kostprisen tillægges nutidsværdien af skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt til retablering af det sted, aktivet blev anvendt.

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for koncernen. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes/komponenternes forventede brugstid, der udgør:

Bygningsskal (administration)	50 år
Bygningsskal (produktion)	33 år
Tekniske installationer	10 år
Vinduer	20 år
Tag	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	Op til 10 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions-, administrations- samt forsknings- og udviklingsomkostninger, i det omfang afskrivninger ikke indgår i kostprisen for egenfremstillede aktiver.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente. Følgende leasingbetalinger indregnes som en del af leasingforpligtelsen:

Faste betalinger.

Variable betalinger, som ændrer sig i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Skyldige betalinger under en restværdigaranti.

Udnyttelsesprisen for købsoptioner, som ledelsen med rimelig sikkerhed forventer at udnytte.

Betalinger omfattet af en forlængelsesoption, som koncernen med rimelig sikkerhed forventer at udnytte.

Bod relateret til en opsigelsesoption, medmindre koncernen med rimelig sikkerhed ikke forventer at udnytte optionen.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i koncernens estimat af en restværdigaranti, eller hvis koncernen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Biler, produktionsanlæg og maskiner	1-6 år
Grunde og bygninger	1-10 år

Koncernen præsenterer leasingaktivet og leasingforpligtelsen særskilt i balancen.

Koncernen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi. I stedet indregnes leasingydelsestilbage vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivningstest af langfristede aktiver

Goodwill, immaterielle aktiver med udefinierbar brugstid og igangværende udviklingsprojekter

Goodwill og immaterielle aktiver med udefinierbar brugstid testes årligt for nedskrivningsbehov, første gang inden udgangen af overtagelsesåret. Igangværende udviklingsprojekter testes tilsvarende årligt for nedskrivningsbehov.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill testes for nedskrivning sammen med de øvrige langfristede aktiver i den pengestrømsfrembringende enhed eller den gruppe af pengestrømsfrembringende enheder, hvortil goodwill og varemærker er allokert, og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere. Genindvindingsværdien opgøres som hovedregel som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den virksomhed eller aktivitet (pengestrømsfrembringende enhed), som goodwill og varemærker er knyttet til.

Øvrige langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige langfristede aktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation for nedskrivninger. Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er den højeste af aktivets dagsværdi med fradrag af forventede afhændelsesomkostninger eller nytteværdi.

Nytteværdien beregnes som nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra aktivet eller den pengestrømsfrembringende enhed, som aktivet er en del af.

Indregning af tab ved værdiforringelse i resultatopgørelsen

En nedskrivning indregnes, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv henholdsvis en pengestrømsfrembringende enhed overstiger aktivets eller den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions-, administrations- samt forsknings- og udviklingsomkostninger.

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke. Nedskrivninger på andre aktiver tilbageføres i det omfang, der er sket ændringer i de forudsætninger og skøn, der førte til nedskrivningen. Nedskrivninger tilbageføres kun i det omfang, aktivets nye regnskabsmæssige værdi ikke overstiger den regnskabsmæssige værdi, aktivet ville have haft efter afskrivninger, hvis aktivet ikke havde været nedskrevet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, indirekte produktionsomkostninger samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører fremstillingen af den enkelte varebeholdning. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til produktionsadministration og -ledelse.

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



Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Nedskrivning til imødegåelse af tab foretages efter den simplificerede expected credit loss-model, hvorefter det samlede tab indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunkt som tilgodehavendet indregnes i balancen, på baggrund af det forventede tab i tilgodehavendet.

Tilgodehavender overvåges løbende i henhold til koncernens risikostyring indtil realisation. Nedskrivningen beregnes ud fra den forventede tabsprocent, som beregnes på baggrund af historiske data korrigeret for skøn over effekten af forventede ændringer i relevante parametre, som f.eks. den økonomiske udvikling, politiske risici, mv. på det pågældende marked.

Kontraktaktiver

Kontrakter, hvor der leveres legepladsprodukter med høj grad af individuel tilpasning og/eller installationsydelser, måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontobetalingen.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende kontrakt.

Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger for en kontrakt vil overstige den samlede kontraktomsætning, indregnes det forventede tab på kontrakten straks som en omkostning og hensat forpligtelse.

Når resultat af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet. Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger akontofaktureringer, indregnes i en særskilt post under aktiver. Kontrakter, hvor acontobetalingen overstiger salgsværdien, indregnes under kontraktforpligtelser.

Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger måles til kostpris.

Medarbejderforpligtelser

Pensionsforpligtelser og lignende langfristede forpligtelser

Koncernen har indgået pensionsaftaler og lignende aftaler med hovedparten af koncernens ansatte.

Forpligtelser vedrørende bidragsbaserede pensionsordninger, hvor koncernen løbende indbetaler faste pensionsbidrag til uafhængige pensionskasser, indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes, og skyldige beløb indregnes i balancen under anden gæld.

For ydelsesbaserede pensionsordninger foretages en årlig aktuarmæssig beregning af kapitalværdien af de fremtidige ydelser, som medarbejderne har optjent i henhold til ordningen. Kapitalværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation, pensionsalder og dødelighed. Kapitalværdien beregnes alene for de ydelser, som de ansatte har optjent ret til gennem deres hidtidige ansættelse i koncernen. Den aktuarmæssigt beregnede kapitalværdi med fradrag af dagsværdien af eventuelle aktiver knyttet til ordningen indregnes i balancen under pensionsforpligtelser.

I resultatet indregnes årets pensionsomkostninger baseret på aktuarmæssige skøn ved årets begyndelse. Forskelle mellem den kalkulerede udvikling af pensionsaktiver og -forpligtelser og de realiserede værdier opgjort ved årets udgang betegnes aktuarmæssige gevinster eller tab og indregnes i anden totalindkomst.

Hvis en pensionsordning netto udgør et aktiv, indregnes aktivet alene i det omfang, det modsvarer fremtidige tilbagebetalinger fra ordningen, eller det vil føre til reducerede fremtidige indbetalinger til ordningen.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering af de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen, hvis dette har en væsentlig effekt på målingen af forpligtelsen. Der anvendes en før-skat diskonteringsfaktor, som afspejler samfundets generelle renteniveau og de konkrete risici, der knytter sig til forpligtelsen. Regnskabsårets forskydning i diskonteringsselementet indregnes under finansielle omkostninger.

Garantiforpligtelser indregnes på grundlag af erfaringer baseret på niveauet for afholdte garantiomkostninger i tidligere regnskabsår.

Omkostninger til omstruktureringer indregnes som forpligtelser, når en detaljeret, formel plan for omstruktureringen er offentliggjort senest på balancedagen over for de personer, der er berørt af planen.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Dagsværdimåling

Koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price").

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer

Niveau 3: Værdi er opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer).



Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenterer pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes erhvervede virksomheders pengestrømme fra overtagelsestidspunktet, og solgte virksomheders pengestrømme indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat efter skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter, køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver samt værdipapirer, der ikke præsenteres som likvider.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, modtagne og betalte renter, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte til aktionærer.

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Pengestrømme i andre valutaer end den funktionelle valuta omregnes med gennemsnitlige valutakurser, medmindre disse afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Der henvises til siden med nøgletalsdefinitioner.

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Som følge af de risici og usikkerheder, som koncernen er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn. Særlige risici for KOMPAN koncernen er omtalt i ledelsesberetningen i afsnittet "Ikke-finansielle forhold – særlige risici" og note 32 til koncernregnskabet.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved nedskrivningstest på goodwill, varemærker, leasingforpligtelser og -aktiver, tilgodehavender og varebeholdninger.

Nedskrivningstest for goodwill og varemærker

Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill og varemærker, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov, foretages skøn over, om de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som goodwillen hhv. varemærket er knyttet sig til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill og varemærker og øvrige nettoaktiver i den pågældende del af virksomheden.

Som følge af forretningens karakter må der skønnes over forventede pengestrømme mange år ud i fremtiden, hvilket naturligt fører til en vis usikkerhed. Usikkerheden er afspejlet i den valgte diskonteringsrente.

Nedskrivningstesten, de særligt følsomme forhold i forbindelse hermed og følsomhedsanalyser er nærmere beskrevet i note 14 til koncernregnskabet.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger (fortsat)

Leasingforpligtelse og -aktiver

Den gennemsnitlig diskonteringsrate er opgjort til 3%. Ved tilbagediskontering af leasingbetalingerne til nutidsværdi har koncernen anvendt sin alternative lårenter, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen.

Leasingperioden indeholder leasingaftalens uopsigelige periode, perioder omfattet af en forlængelsesoption, som koncernen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte, og perioder omfattet af en opsigelsesoption, som koncernen med rimelig sikkerhed forventer ikke at udnytte.

En andel af koncernens leasingaftaler af ejendomme indeholder optioner, som giver koncernen ret til at forlænge aftalen for en yderligere lejeperiode på typisk 1-10 år. Koncernen foretager ved første indregning af leasingaktivet en vurdering af, om forlængelsesoptionen med rimelig sandsynlighed forventes at blive udnyttet. Koncernen revurderer dette skøn, i tilfælde af væsentlige begivenheder eller væsentlige ændringer i omstændigheder, som er inden for koncernens kontrol.

Tilgodehavender

Ledelsen anvender skøn i forbindelse med vurdering af erholdeligheden af tilgodehavender pr. balancedagen. Nedskrivning på forventede tab på tilgodehavender fra salg indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunkt som tilgodehavendet baseret på en simplificeret expected credit loss-model. Nedskrivningen baseres på historiske data ud fra en forventede tab på tilgodehavendet, korrigeret for skøn og effekten af forventede ændringer på relevante parametre som f.eks. den økonomiske udvikling, politiske risici mv. på det pågældende marked.

Der er ved regnskabsafslæggelsen for 2020 ikke identificeret enkeltstående usikre tilgodehavender af væsentlig betydning for regnskabet.

Der henvises endvidere til note 32 for en specifikation af tilgodehavendernes aldersfordeling.

Varebeholdninger

Den skønsmæssige usikkerhed ved varebeholdninger relaterer sig til nedskrivning til nettorealisationsværdi.

Lagerbeholdningerne nedskrives efter koncernens nedskrivningspraksis, der omfatter vurdering af lagerbeholdningerne enkeltvis for mulige tab som følge af ukurans, dårlig kvalitet og aktualitet. Der er ved udgangen af 2020 foretaget samlet nedskrivning på varelageret med DKK 15,7 mio. (2019: DKK 13,9 mio.). Der henvises til note 17 for en specifikation af varebeholdningerne.

KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter	2020	2019
DKK mio.		
3 Omsætning		
Salg af varer, installationer og serviceydelser	1.902,2	2.107,3
Salgsværdi af salg på entreprisetrakter	81,2	71,7
	<u>1.983,4</u>	<u>2.179,0</u>
Geografisk fordeling af omsætningen:		
Vesteuropa	1.251,2	1.416,4
Øvrige	732,2	762,6
	<u>1.983,4</u>	<u>2.179,0</u>
4 Produktionsomkostninger		
Vareforbrug	694,4	747,7
Årets nedskrivning af varebeholdninger	1,8	3,1
Tilbageførte nedskrivninger på varebeholdninger	-	-
5 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	465,9	480,4
Bidragbaserede pensionsordninger	14,7	15,1
Ydelsesbaserede pensionsordninger	0,6	1,3
Andre omkostninger til social sikring	58,7	66,5
Coronarelaterede lønkomensation	-10,1	-
Personaleomkostninger i alt	<u>529,8</u>	<u>563,3</u>
Overført til udviklingsprojekter i balancen	-10,1	-7,7
Driftsførte personaleomkostninger i alt	<u>519,7</u>	<u>555,6</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	1.419	1.387
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	125,3	140,8
Udviklingsomkostninger	14,7	13,6
Distributionsomkostninger	337,7	362,4
Andre driftsomkostninger og særlige poster	3,4	3,4
Administrationsomkostninger	38,6	35,5
Personaleomkostninger i alt	<u>519,7</u>	<u>555,6</u>

Koncernen har modtaget coronarelaterede lønkompenationspakker for ca. DKK 10,1 mio. i de markeder hvor aktiviteten har været hårdt ramt af coronavirusen med henblik på at sikre fastholdelsen af arbejdspladser, primært i salgsselskabene i Australien og Frankrig samt produktionsselskabet i Polen. Der er ikke modtaget lønkompenationspakker i Danmark.

Penneo dokumentnr: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Personaleomkostninger (fortsat)

Aflønning af bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere

DKK mio.	2020		2019	
	Modervirksomhedens bestyrelse	Modervirksomhedens direktion	Modervirksomhedens bestyrelse	Modervirksomhedens direktion
Gager og honorarer	1,7	11,6	1,7	11,6
Pensionsbidrag	-	0,3	-	0,3
	<u>1,7</u>	<u>11,9</u>	<u>1,7</u>	<u>11,9</u>

I 2020 har selskabets direktion og koncemledelse omfattet i alt 3 personer (2019: 3 personer). Alle er omfattet af resultatbase-rede bonusaftaler og bidragsbaserede pensionsordninger.

6 Udviklingsomkostninger

DKK mio.	2020	2019
Sammenhængen mellem afholdte og omkostningsførte udviklingsomkostninger er:		
Afholdte forsknings- og udviklingsomkostninger	40,5	37,6
Udviklingsomkostninger indregnet under immaterielle aktiver	-23,8	-19,0
Af- og nedskrivninger	18,7	17,9
Årets forsknings- og udviklingsomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	<u>35,4</u>	<u>36,5</u>

7 Afskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger

Afskrivninger og amortiseringer, immaterielle aktiver	35,7	45,3
Afskrivninger, materielle aktiver	19,5	19,3
Afskrivninger, leasingaktiver	43,9	41,8
Gevinst/tab ved salg af langfristede aktiver	0,3	-
	<u>99,4</u>	<u>106,4</u>

Som indregnes således i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	39,9	32,8
Udviklingsomkostninger	18,7	17,9
Distributionsomkostninger	22,6	21,5
Administrationsomkostninger	9,8	14,1
Amortiseringer	8,4	20,1
	<u>99,4</u>	<u>106,4</u>

Afskrivninger på immaterielle aktiver indgår i regnskabspostene produktionsomkostninger DKK 0,6 mio. (2019: DKK 0,0 mio.), udviklingsomkostninger DKK 18,7 mio. (2019: DKK 17,9 mio.), distributionsomkostninger DKK 0,0 mio. (2019: DKK 0,0 mio.), administrationsomkostninger DKK 8,0 mio. (2019: DKK 7,3 mio.), samt amortiseringer DKK 8,4 mio. (2019: DKK 20,1 mio.). Faldet i amortiseringer skyldes at design og concept er færdigafskrevet i 2020.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

DKK mio.	2020	2019
8 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer		
Lovpligtig revision	2,3	2,6
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-	0,1
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,8	0,7
Andre ydelser	0,7	0,9
	<u>3,8</u>	<u>4,3</u>
Honoraret fordeler sig på		
Samlet honorar til EY	2,8	2,7
Samlet honorar til øvrige	1,0	1,6
	<u>3,8</u>	<u>4,3</u>
9 Andre driftsindtægter/omkostninger og særlige poster		
Omkostninger til restrukturering af virksomheder og fratrædelsesgodtgørelse til fristillede medarbejdere i forbindelse hermed	2,0	3,4
Omkostninger til nedlukning/flytning/ombygning af salgs- og produktionsenheder samt udbedring af domicilejendom	-	0,8
Coronarelateret kompensation	-1,0	-
	<u>1,0</u>	<u>4,2</u>
Koncernen har modtaget coronarelateret kompensation for reduceret omsætning for samlet set DKK 1,0 mio. i hhv. Australien, Italien og Skotland. Der er ikke modtaget coronarelateret kompensation i Danmark.		
10 Finansielle indtægter		
Renter, likvide beholdninger m.v.	1,7	0,5
Valutakursgevinster	21,7	6,8
Værdiregulering af derivater	-	9,7
	<u>23,4</u>	<u>17,0</u>
Renter på finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris udgør	1,7	0,5

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

DKK mio.	2020	2019
11 Finansielle omkostninger		
Renter, kreditinstitutter m.v.	15,3	18,3
Renter, leasingforpligtelse	7,0	7,7
Valutakurstab	14,0	15,9
Kurstab, låneomlægning	-	18,5
Værdiregulering af derivater	1,7	-
	<u>38,0</u>	<u>60,4</u>
Renter på finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris udgør	<u>22,3</u>	<u>26,0</u>

12 Indkomstskat

Skat i resultatopgørelsen

Årets skat kan opdeles således:		
Skat af årets resultat	59,3	57,8
Skat af anden totalindkomst	-1,1	-
	<u>58,2</u>	<u>57,8</u>
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	62,0	61,4
Udskudt skat	-1,9	-4,4
Effekt af ændring i skatteprocent	-0,1	0,1
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-0,6	0,7
	<u>59,3</u>	<u>57,8</u>

Skat af årets resultat kan forklares således:

	2020	2020	2019	2019
	DKK mio.	%	DKK mio.	%
Beregnet 22,0% skat af resultat før skat incl. skattepligtig anden totalindkomst	62,4	22,0	54,1	22,0
Regulering af beregnet skat i udenlandske tilknyttede virksomheder i forhold til 22,0%	0,2	0,1	2,1	0,9
Skatteeffekt vedrørende regulering af ikke indregnede fremførselsberettigede skattemæssige underskud	-3,4	-1,2	-4,8	-2,0
Skatteeffekt vedrørende regulering af indregnede fremførselsberettigede skattemæssige underskud	-	-	3,3	1,3
Ikke aktiverede skattemæssige underskud	1,3	0,5	-	-
Andre skatter	1,0	0,3	2,4	1,0
Skatteeffekt af:				
Forhøjet fradrag forsøg og forskning m.m.	-2,0	-0,7	-	-
Ikke-skattepligtige indtægter	-0,1	-0,0	-1,7	-0,7
Ikke-fradagsberettigede omkostninger i øvrigt	0,5	0,2	1,8	0,7
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1,7	-0,7	0,7	0,3
	<u>58,2</u>	<u>20,5</u>	<u>57,8</u>	<u>23,5</u>
Effektiv skatteprocent	<u>20,5%</u>		<u>23,5%</u>	

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Indkomstskat (fortsat)

Skat af anden totalindkomst

DKK mio.	2020			2019		
	Før skat	Skatteindtægt/ -omkostninger	Efter skat	Før skat	Skatteindtægt/ -omkostninger	Efter skat
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	31,2	-	31,2	-13,8	-	-13,8
Værdiregulering af renteswap	-	-	-	-0,5	0,1	-0,4
Værdiregulering pensionsforpligtelser	-0,1	-1,1	-1,2	0,5	-0,1	0,4
	<u>31,1</u>	<u>-1,1</u>	<u>30,0</u>	<u>-13,8</u>	<u>0,0</u>	<u>-13,8</u>

Udskudt skat

DKK mio.	2020	2019
Udskudt skat primo	47,8	52,2
Valutakursregulering	-	0,2
Regulering vedrørende tidligere år	2,9	-0,3
Effekt af ændring i skatteprocent	-0,1	0,1
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-1,9	-4,4
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	-1,1	-
Udskudt skat 31. december	<u>47,6</u>	<u>47,8</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteaktiver	-3,6	-3,5
Udskudte skatteforpligtelser	51,2	51,3
Udskudt skat 31. december, netto	<u>47,6</u>	<u>47,8</u>
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle aktiver	37,5	37,7
Materielle aktiver	-0,7	-2,8
Tilgodehavender	3,8	2,7
Varebeholdninger	-2,7	-5,3
Hensatte forpligtelser	-0,3	1,4
Øvrige forpligtelser	-0,5	-0,1
Genbeskatningssaldi vedrørende udenlandske underskud	10,5	15,2
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	-	-1,0
	<u>47,6</u>	<u>47,8</u>
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen		
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	11,3	14,5
Skattefri overskud under SEZ (Special Economic Zone)	2,6	2,8
	<u>13,9</u>	<u>17,3</u>

Værdien er ikke indregnet i balancen, idet udnyttelsen heraf er forbundet med væsentlig usikkerhed. I indeværende regnskabsår er udnyttet DKK 3,4 mio. (2019: DKK 4,8 mio.) af det ikke indregnede skattemæssige underskud. De skattemæssige underskud forældes efter 20 år. Ældste underskud med en skatteværdi på DKK 8,8 mio. forældes om 1-5 år.

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i regnskabet.



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Immaterielle aktiver

DKK mio.	Goodwill	Design og koncept	Varemærker	Licens-, udnyttelsesrettigheder og IT-software	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse mv.	I alt
Kostpris 1. januar 2020	1.130,5	123,3	72,6	43,5	90,0	8,9	1.468,8
Valutakursregulering	-20,6	-0,1	-1,4	-0,7	0,1	-	-22,7
Tilgang	-	-	-	9,0	-	23,8	32,8
Afgang	-	-	-	-4,0	-48,4	-	-52,4
Overført	-	-	-	-	15,2	-15,2	-
Kostpris 31. december 2020	1.109,9	123,2	71,2	47,8	56,9	17,5	1.426,5
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-	114,8	-	17,9	38,2	-	170,9
Afskrivninger og amortiseringer	-	8,4	-	8,3	18,7	-	35,4
Af- og nedskrivning på afhændede aktiver	-	-	-	-4,5	-48,4	-	-52,9
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-	123,2	-	21,7	8,5	-	153,4
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.109,9	-	71,2	26,1	48,4	17,5	1.273,1
Kostpris 1. januar 2019	1.099,4	123,1	72,0	44,0	61,6	18,3	1.418,5
Valutakursregulering	8,9	0,2	0,6	-	-	-	9,7
Tilgang	22,2	-	-	6,1	-	19,0	47,3
Afgang	-	-	-	-6,7	-	-	-6,7
Overført	-	-	-	-	28,4	-28,4	-
Kostpris 31. december 2019	1.130,5	123,3	72,6	43,5	90,0	8,9	1.468,8
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-	94,7	-	17,2	20,3	-	132,2
Afskrivninger og amortiseringer	-	20,1	-	7,4	17,9	-	45,4
Af- og nedskrivning på afhændede aktiver	-	-	-	-6,7	-	-	-6,7
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-	114,8	-	17,9	38,2	-	170,9
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.130,5	8,5	72,6	25,6	51,8	8,9	1.297,9

Pr. 31. december 2020 vedrører DKK 3,7 mio. (2019: DKK 5,4 mio.) af Licens- udnyttelsesrettigheder og IT-software igangværende udvikling af software.

Varemærker skønnes at have en ubestemmelig levetid. Varemærker skønnes at have en uendelig levetid idet KOMPAN-varemærket er et anerkendt varemærke med over 40 års levetid på overtagelsestidspunktet.

Penneo dokumentnr: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nedskrivningstest

Goodwill, Design & koncept og Varemærker

Goodwill, Design & koncept og Varemærker testes minimum én gang årligt for værdiforringelse og hyppigere, hvis der er indikation på værdiforringelse.

Ledelsen har pr. 31. december 2020 testet den regnskabsmæssige værdi af Goodwill, Design & koncept og Varemærker for nedskrivningsbehov, baseret på den foretagne allokering af kostprisen på de grupper af pengestrømsfrembringende enheder, som i KOMPAN koncernen udgøres af følgende geografiske markeder: Vesteuropa, USA og Resten af verden.

DKK mio.	Goodwill		Design & koncept		Varemærker	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Vesteuropa	754,5	760,2	-	5,9	49,7	50,2
USA	120,6	132,9	-	1,1	8,1	8,9
Resten af verden	234,8	237,4	-	1,5	13,4	13,5
	1.109,9	1.130,5	-	8,5	71,2	72,6

Genindvindingsværdien opgøres i hvert enkelt tilfælde som den højeste værdi af nytteværdien og dagsværdi fratrukket salgsomkostninger.

Genindvindingsværdien er baseret på nytteværdien, som er fastlagt ved anvendelse af forventede nettopengestrømme på basis af estimater for årene 2021-2025 godkendt af ledelsen og med følgende diskonteringsfaktorer og vækst i terminalperioden. Endvidere er anført det tilladte udsving i henholdsvis diskonteringsfaktor (stigning) og terminalvækst (fald) for at genindvindingsværdien i 2020 svarer til den regnskabsmæssige værdi. Det er forudsat, at de øvrige variable er uændrede.

Der er ved opgørelsen af genindvindingsværdien ikke medtaget effekter af COVID-19, da disse på længere sigt vurderes til at have en begrænset effekt.

i %	Diskonteringsfaktor (efter skat)		Vækst i terminalperioden	
	Anvendt	Tilladtsstigning	Anvendt	Tilladt fald
Vesteuropa	8,0%	15%	1,5-1,8%	1,4%
USA	8,0%	7,9%	2,1%	1,5%
Resten af verden	10,0%	20,3%	3,4%	3,4%

Gennemførte nedskrivningstest for den samlede værdi af Goodwill, Design & koncept og Varemærker viste ikke nedskrivningsbehov, og sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger vil ikke medføre, at den regnskabsmæssige værdi af goodwill og varemærker vil overstige genindvindingsværdien.

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling og videreudvikling af nye/eksisterende produkter. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør i alt DKK 17,5 mio.

Alle de igangværende udviklingsprojekter forløber som planlagt, og der er hverken oplysninger fra kunder eller konkurrenter, der indikerer, at de nye produkter ikke vil kunne sælges i det forventede omfang. Med udgangspunkt i størrelsen af det aktiverede beløb har ledelsen vurderet, at der ikke er behov for at gennemføre nedskrivning.

Ledelsen har ikke hverken i 2020 eller 2019 identificeret faktorer, der indikerer, at der er behov for at gennemføre nedskrivningstest for udviklingsprojekter under udførelse eller øvrige immaterielle aktiver.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Materielle aktiver

DKK mio.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle aktiver under opførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2020	85,4	92,0	5,4	182,8
Valutakursregulering	-1,9	-3,6	-	-5,5
Tilgang	0,8	7,2	6,2	14,2
Overført	-	9,1	-9,1	-
Afgang	-0,1	-12,0	-	-12,1
Kostpris 31. december 2020	84,2	92,7	2,5	179,4
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	8,8	37,5	-	46,3
Valutakursregulering	-0,5	-2,7	-	-3,2
Afskrivninger	2,2	18,1	-	20,3
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-0,1	-11,7	-	-11,8
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	10,4	41,2	-	51,6
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	73,8	51,5	2,5	127,8
Kostpris 1. januar 2019	84,4	75,7	5,8	166,0
Valutakursregulering	0,4	1,2	-	1,6
Tilgang	0,6	13,3	14,0	27,8
Overført	-	14,4	-14,4	-
Afgang	-	-12,6	-	-12,6
Kostpris 31. december 2019	85,4	92,0	5,4	182,8
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	5,7	32,2	-	37,9
Valutakursregulering	0,1	0,8	-	0,9
Afskrivninger	3,0	16,7	-	19,7
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-	12,3	-	12,3
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	8,8	37,5	-	46,3
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	76,6	54,5	5,4	136,5

Af den regnskabsmæssige værdi på grunde og bygninger udgør indretning af lejede lokaler DKK 5,1 mio.

Der er ikke foretaget ændringer i væsentlige skøn vedrørende materielle aktiver.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Leasingaktiver

DKK mio.	Biler, Produktionsanlæg og maskiner		
	Grunde og bygninger		I alt
Kostpris 1. januar 2020	247,9	36,8	284,7
Valutakursregulering	-4,7	-1,1	-5,8
Tilgang	13,3	14,5	27,8
Afgang	-0,5	-7,0	-7,5
Kostpris 31. december 2020	256	43,2	299,2
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	29,6	12,5	42,1
Valutakursregulering	-1,1	-0,9	-2,0
Afskrivninger	29,8	13,2	43,0
Af- og nedskrivninger på afhændende aktiver	-0,4	-6,1	-6,5
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	57,9	18,7	76,6
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	198,1	24,5	222,6
Gennemsnitlig diskonteringsats	3,0%	3,0%	

DKK mio.	Biler, Produktionsanlæg og maskiner		
	Grunde og bygninger		I alt
Kostpris 1. januar 2019	-	-	-
Ændring af regnskabspraksis	245,3	23,9	269,2
Valutakursregulering	1,2	0,2	1,4
Tilgang	1,4	12,7	14,1
Kostpris 31. december 2019	247,9	36,8	284,7
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-	-	-
Valutakursregulering	0,2	0,1	0,3
Afskrivninger	29,4	12,4	41,8
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	29,6	12,5	42,1
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	218,3	48,6	242,6
Gennemsnitlig diskonteringsats	3,0%	3,0%	

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

For beskrivelse af koncernens skøn, forudsætninger og vurderinger relateret til leasingkontrakter, henvises der til note 2.

Grunde og bygninger

De bygninger og grunde som koncernen leaser kan opdeles i bygninger og grunde til henholdsvis produktion og distribution, og fordeler sig i blandt salgs- og produktionsenhederne i koncernen. Distributionskontorer udgør størstedelen af virksomhedens bygningslejemål og har typisk en løbetid på mellem 1-5 år. Bygninger der anvendes til produktion, har en typisk leasingperiode på 5-10 år.

En ikke uvæsentlig andel af virksomhedens bygningslejemål indeholder optioner på forlængelse af leasingperioden på imellem 1-10 år. I det omfang at ledelsen har fundet det rimelig sikkert at disse vil blive udnyttet er optionsperioderne indregnet som en del af leasingperioden. Indregning af forlængelsesoptioner sker på baggrund af en konkret vurdering fra kontrakt til kontrakt. Pr. 31. december 2020 er der indregnet en brugsretsaktiv på DKK 97,5 mio. relateret til optioner på forlængelse, da ledelsen med rimelig sikkerhed forventer at udnytte disse. Pr. 31. december 2020 er der optioner på forlængelse med en værdi på DKK 133,1 mio. som ikke er indregnet som leasingforpligtigelse. Koncernen har ikke stillet restværdigarantier i forbindelse indgåelse af leasingkontrakter for denne aktiv kategori.

Biler, produktionsanlæg og maskiner

Denne aktivkategori består i overvejende grad af leasede biler, der stilles til rådighed for koncernens sælgere, samt installations- og serviceteams. Koncernen leaser på nuværende tidspunkt 250-300 biler, som har en typisk løbetid på mellem 3-6 år. For enkelte biler til brug for service og installation har virksomheden købsoptioner på at erhverve bilerne ved leasingperiodens udløb.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Leasingaktiver (fortsat)

Ledelsen har dog på nuværende tidspunkt vurderet at disse ikke med rimelig sikkerhed vil blive udnytte. Derudover leaser koncernen printere, kopi- og kaffemaskiner, samt øvrige lignende installationer, med en typisk løbetid på mellem 1-5 år, for hvert af sine salgs- og produktionskontorer samt på administrationskontoret. Virksomheden har ikke stillet væsentlige restværdigarantier i forbindelse indgåelse af leasingkontrakter for denne aktiv kategori.

Korte leasingkontrakter og aktiver af lav værdi

I 2020 har virksomheden udgiftsført DKK 0,3 mio. i resultatopgørelsen for leasing af aktiver klassificeret som værende af lav værdi. Aktiveme er mobiltelefoner, samt mindre kontorartikler.

Leasingforpligtelse

	2020	2019
Leasingforpligtelse indregnet i balancen	232,0	248,7
Kortfristet	45,9	43,0
Langfristet	186,1	205,7

For 2020 har koncernen betalt DKK 47,6 mio. (2019: DKK 43,4 mio.) vedrørende leasingkontrakter.

Der henvises til note 32, for forfaldsanalyse af koncernens leasingforpligtelse.

Renteomkostninger

Der henvises til note 11, for indregnede renteomkostninger relateret til koncernens leasingforpligtelse.

	2020	2019
17 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	16,0	18,6
Varer under fremstilling	3,0	3,2
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	105,6	113,1
	<u>124,6</u>	<u>134,9</u>
Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger indregnet til nettorealisationsværdi	<u>2,0</u>	<u>0,8</u>
18 Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg	353,8	355,7
Andre tilgodehavender	16,7	22,6
	<u>370,5</u>	<u>378,3</u>
Heraf forfalder efter 12 måneder		
Tilgodehavender fra salg	0,7	0,5
Andre tilgodehavender	2,9	4,8
	<u>3,6</u>	<u>5,3</u>

Kreditrisici knyttet til de enkelte tilgodehavender afhænger delvist af debitorernes hjemsted, samt om der er tale om offentlige eller private kunder. En stor del af KOMPAN koncernens salg sker til offentlige kunder, hvor tabsrisikoen generelt er lav, men hvor betaling, særligt på tilgodehavender i Sydeuropa, oftest sker efter normal forfaldsdato. Kreditkvaliteten af ikke nedskrevne uforfaldne tilgodehavender vurderes derfor baseret på koncernens interne kreditprocedurer at være god, og de foretagne nedskrivninger pr. 31. december 2020 vurderes at være tilstrækkelige. Se note 32 for information om kreditvurderingsprocessen.

Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender skønnes at svare til dagsværdien.



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Kontraktaktiver

	2020	2019
Tilgodehavender fra salg indeholdt i posten tilgodehavender jf. note 18	353,8	355,7
Kontraktaktiver	8,8	6,9
	<u>362,6</u>	<u>362,6</u>
Kontraktforpligtelser		
Forudbetalinger fra kunder	47,7	55,2
	<u>47,7</u>	<u>55,2</u>

Indregnet omsætning relateret til kontraktaktiver

Kontraktaktiver omfatter salgsværdien af udført arbejde, hvor koncernen endnu ikke har opnået ubetinget ret til betaling, da det udførte arbejde endnu ikke er blevet godkendt af kunden.

Uopfyldte leveringsforpligtelser vedrørende entreprisekontrakter og forudbetalinger

Koncernen har i henhold til undtagelsen i IFRS 15.121 undladt at give oplysninger om uopfyldte leveringsforpligtelser, idet koncernens entreprisekontrakter har en forventet varighed på under et år.

20 Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger omfatter løbende forudbetalte omkostninger i form af licenser og forudbetalte serviceydelser.

21 Egenkapital

Kapitalstyring

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen for at afveje det højere afkastkrav på egenkapital over for den øgede usikkerhed, som er forbundet med fremmedkapital. Egenkapitalens andel af de samlede aktiver udgjorde 43,6% ved udgangen af 2020, sammenlignet med 38,6% i 2019.

Den realiserede egenkapitalforrentning for 2020 udgjorde 23,0% (2019: 22,7%).

Det er KOMPAN Holding A/S' udbyttepolitik, at aktionærerne skal opnå et afkast af deres investering i form af kursstigning og udbytte, der overstiger en risikofri investering i obligationer. Udbetaling af udbytte skal ske under hensyntagen til fornøden konsolidering af egenkapitalen som grundlag for koncernens fortsatte ekspansion.

Aktiekapital

DKK mio.	Udstedte aktier			
	Antal stk.		Nominel værdi (DKK mio.)	
	2020	2019	2020	2019
1. januar	51.762.033	51.762.033	51,8	51,8
31. december	51.762.033	51.762.033	51,8	51,8

Aktiekapitalen består af 2.365.614 A-aktier og 49.396.419 B-aktier i alt 51.762.033 aktier a nominelt DKK 1. Til A-aktierne er knyttet en stemmerettighed på ti stemmer pr. aktie, imens der til B-aktierne er knyttet en stemmerettighed på én stemme pr. aktie.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8

**Koncernregnskab 1. januar - 31. december****Noter****21 Egenkapital (forsat)****Egne aktier**

	Antal stk.	Nominal værdi	Andel af Selskabskapital
1. januar 2020	-	t.kr. -	-
Tilbagekøb af egne aktier	30.000	30,0	0,06%
31. december 2020	30.000	30,0	0,06%

Egne aktier er tilbagekøbt fra tidligere medarbejder i 2020, nominelt 30 t.kr aktier til en kurs 10, svarende til en kursværdi på 300 t.kr. Udover ovenstående ejer datterselskab 14,4 t.kr aktier i Kompan Holding A/S.

Reserver**Egne aktier**

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarerings-tidspunktet). Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil generalforsamlingens vedtagelse.

Der foreslås et udbytte på DKK 310,6 mio. (2019: DKK 93,2 mio.), svarende til et udbytte pr. aktie på DKK 6,0 (2019: DKK 1,8).

Reserve for valutakursregulering

Reserve for valutakursreguleringer omfatter modervirksomhedsaktionæremes andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af koncernens nettoinvestering i sådanne enheder.

Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret.

Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt.

22 Pensioner og lignende forpligtelser

I bidragsbaserede pensionsordninger er arbejdsgiver forpligtet til at indbetale et bestemt bidrag (f.eks. et fast beløb eller en fast procentdel af lønnen). I en bidragsbaseret ordning har koncernen ikke risikoen med hensyn til den fremtidige udvikling i rente, inflation, dødelighed og invaliditet.

I ydelsesbaserede pensionsordninger er arbejdsgiver forpligtet til at betale en bestemt ydelse (f.eks. en alderspension som et fast beløb eller en fast procent af slutlønnen). I en ydelsesbaseret ordning bærer koncernen risikoen med hensyn til den fremtidige udvikling i lønniveau, rente, inflation, dødelighed og invaliditet.

Danske virksomheders pensionsforpligtelser er forsikringsmæssigt afdækket. Flere udenlandske virksomheder er ligeledes forsikringsmæssigt afdækket. For medarbejdere i Frankrig, der ikke er eller kun delvist er afdækket forsikringsmæssigt (ydelsesbaserede ordninger), opgøres forpligtelsen aktuariemæssigt til nutidsværdi på balancetidspunktet. Disse pensionsordninger afdækkes helt eller delvist i pensionsfonde for medarbejderne.

De fremtidige pensionsydelse er primært baseret på medarbejdernes anciennitet i ordningen og løn på pensioneringstidspunktet.

Koncernen forventer at indbetale DKK 0,5 mio. til den ydelsesbaserede pensionsordning i 2021.



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

22 Pensioner og lignende forpligtelser (fortsat)

De væsentligste forudsætninger for de aktuarmæssige beregninger pr. balancedagen kan gennemsnitligt oplyses som følger:

	2020	2019
Diskonteringsrente	0,4%	0,8%
Fremtidig lønstigningstakt	2,0%	2,0%

DKK mio.	2020	2019
Udvikling i nutidsværdi af ydelsesbaseret forpligtelse		
Forpligtelse 1. januar	5,0	3,1
Pensionsomkostninger vedrørende det aktuelle regnskabsår	0,6	1,3
Kalkuleret rente vedrørende forpligtelse	-	0,1
Udbetalte pensioner	-0,1	-
Aktuarmæssig regulering	-0,1	0,5
Nettoforpligtelse indregnet i balancen	5,4	5,0
Pensionsomkostninger indregnet i resultatopgørelsen		
Indregnet i alt for ydelsesbaserede ordninger	0,6	1,3
Indregnet i alt for bidragsbaserede ordninger	14,8	15,1
Resultatført i alt	15,4	16,4
Omkostningen er indregnet i følgende regnskabsposter		
Produktionsomkostninger	1,4	1,2
Udviklingsomkostninger	1,7	1,6
Distributionsomkostninger	10,6	11,9
Administrationsomkostninger	1,7	1,7
	15,4	16,4

Penneo dokumentnøgle: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Hensatte forpligtelser

DKK mio.	Garanti- forpligtelser	I alt
Hensatte forpligtelser 1. januar 2020	14,6	14,6
Hensat i året	4,4	4,4
Hensættelser anvendt i året	-3,9	-3,9
Hensatte forpligtelser 31. december 2020	15,1	15,1
Der fordeles således i balancen:		
Langfristede forpligtelser	12,7	12,7
Kortfristede forpligtelser	2,4	2,4
	15,1	15,1
Hensatte forpligtelser 1. januar 2019	16,1	16,1
Hensat i året	4,4	4,4
Hensættelser anvendt i året	-5,9	-5,9
Hensatte forpligtelser 31. december 2019	14,6	14,6
Der fordeles således i balancen:		
Langfristede forpligtelser	12,4	12,4
Kortfristede forpligtelser	2,2	2,2
	14,6	14,6

Garanti-forpligtelser vedrører solgte produkter, der leveres med 1-10 års garanti. Forpligtelsen er opgjort med udgangspunkt i historiske garantiomkostninger. Omkostningerne forventes primært afholdt i løbet af den kommende 6 års periode.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Gæld til kreditinstitutter

DKK mio.	2020	2019
Langfristede forpligtelser	450,4	595,1
Kortfristede forpligtelser	130,6	51,1
Regnskabsmæssig værdi	581,0	646,2
Nominal værdi	581,0	646,2

2020	Gennemsnitlig nominal rente	Gennemsnitlig effektiv rente	Valuta	Rentebindings- periode	Regnskabs- mæssig værdi
Prioritetslån					
Variabelt forrentede lån	0,6%	0,6%	DKK	0-1 år.	14,5
Prioritetslån i alt					14,5
Lån fra banker					
Variabelt forrentede	1,5%	1,5%	DKK/EUR	1 mdr.	478,3
Variabelt forrentede	1,7%	1,7%	DKK/USD	1 mdr.	87,9
Fast forrentede	5,0%	5,0%	DKK/EUR	4 år.	0,3
Lån fra banker i alt					566,5
2019					
Prioritetslån					
Variabelt forrentede lån	0,6%	0,6%	DKK	1-2 år.	15,5
Prioritetslån i alt					15,5
Lån fra banker					
Variabelt forrentede	1,5%	1,5%	DKK/EUR	3 mdr.	630,3
Fast forrentede	5,1%	5,1%	DKK/EUR	5 år.	0,4
Lån fra banker i alt					630,7

Dagsværdien, opgjort som nutidsværdien af forventede fremtidige afdrags- og rentebetalinger, svarer generelt til regnskabsmæssig værdi.

Koncernens gæld til kreditinstitutter er baseret på aftaler, der blandt andet er betinget af overholdelse af visse finansielle covenants. Betingelserne er opfyldt pr. balancedagen og forventes overholdt i låneperioden.

Penneo dokumentnøgle: 2YQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Andre gældsforpligtelser

DKK mio.	2020	2019
Skyldig købesum vedr. virksomhedsopkøb	57,8	83,7
Anden gæld	133,7	120,4
	<u>191,5</u>	<u>204,1</u>

Heraf forfalder efter 12 måneder DKK 68,9 mio. (2019: DKK 67,5 mio.).

26 Mellemregning med modvirksomhed

KOMPAN Holding A/S indgår i sambeskatningskredsen under Selskabet af 31.12.2013 A/S.

Skyldig selskabsskat i den danske skattejurisdiktion er præsenteret i koncernregnskabet for KOMPAN Holding A/S som gæld til modvirksomhed.

Selskabsskat vedr. udenlandske jurisdiktioner præsenteres som skyldig selskabsskat.

27 Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

KOMPAN Holding A/S og dets dattervirksomheder er part i et mindre antal verserende tvister. Udfaldet af disse sager forventes ikke enkeltvis eller samlet at have væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Sikkerhedsstillelser

Aktiver stillet til sikkerhed for kreditinstitutter

DKK mio.	2020	2019
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	57,2	58,1
Tilgodehavender og andre aktiver	7,5	7,7
Gæld til kreditinstitutter for hvilken der er stillet sikkerhed	14,8	15,9

Herudover er der afgivet betalingsgarantier i koncernens selskaber over for tredjemand med DKK 6,4 mio.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

28 Ændring i arbejdskapital

DKK mio.	2020	2019
Ændring i varebeholdninger	7,5	32,6
Ændring i tilgodehavender	-8,6	-28,3
Forudbetalte omkostninger/udskudte indtægter, netto	2,6	-14,7
Ændring i leverandørgæld, forudbetaling fra kunder og anden gæld	-1,0	-18,0
Ændring i arbejdskapital i alt	0,5	-28,4

29 Ikke kontante transaktioner

2020 (DKK mio.)	Primo	Pengesumme	Ikke kontante ændringer	Ultimo
Skyldig købesum vedr. virksomhedskøb	83,7	-25,9	-	57,8
Gældsforpligtelser fra investeringsaktiviteter	83,7	-25,9	-	57,8
Banklån	646,2	-52,0	-13,2	581,0
Leasinggæld	248,8	-47,6	30,8	232,0
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter	895	-112,8	292,2	895
2019 (DKK mio.)	Primo	Pengesumme	Ikke kontante ændringer	Ultimo
Skyldig købesum vedr. virksomhedskøb	63,0	-1,5	22,2	83,7
Gældsforpligtelser fra investeringsaktiviteter	63,0	-1,5	22,2	83,7
Banklån	722,8	-76,6	-	646,2
Leasinggæld	-	-43,4	292,2	248,8
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter	722,8	-120,0	292,2	895,0

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

30 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter

2020:

KOMPAN koncernen (KOMPAN A/S) har ikke foretaget køb af dattervirksomheder eller aktiviteter i 2020. Der er i 2020 foretaget betaling på DKK 18,4 mio. for tilbagekøb af 19,6% af aktierne i KOMPAN Commercial Systems SA, DKK 4,6 mio. for tilbagekøb af 2% af aktierne i KOMPAN Russia A/S, DKK 1,1 mio. for tilbagekøb af 6% af aktierne i RepCon BV samt DKK 1,7 mio. for Standing Strong.

2019:

KOMPAN koncernen (KOMPAN A/S) har ikke foretaget køb af dattervirksomheder eller aktiviteter i 2019. Der er i 2019 foretaget betaling på DKK 1,5 mio. for tilbagekøb af resterende aktier i DICA A/S.

31 Likvider

DKK mio.	2020	2019
Likvider 31. december omfatter:		
Likvide beholdninger	197,1	166,9
Likvider 31. december, jf. pengestrømsopgørelse	197,1	166,9

Af koncernens samlede likvide beholdninger, indestår DKK 0-1 mio. på bundne konti til sikkerhed for huslejeoplygninger og lignende.

Koncernen har uudnyttede trækingsretter på kassekrediten for i alt DKK 93,9 mio. (2019: DKK 90,4 mio.).

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter

Koncernens risikostyringspolitik

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for en række finansielle risici, som er:

Markedsrisici (valuta-, rente- og produkt- & leverandørrisici)

Likviditets- og finansieringsrisici

Kreditrisici.

Koncernen har en central styring af finansielle risici. De overordnede rammer for den finansielle risikostyring er fastlagt i koncernens finansieringspolitik, der er godkendt af bestyrelsen. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af de finansielle risici, der er en følge af koncernens drift og finansiering.

Der har ikke været ændringer i koncernens risikoeksponering eller risikostyring i forhold til 2019.

Ledelsen overvåger løbende koncernens risikokoncentration på områder som kunder, geografiske områder, valuta mv. Herudover overvåger ledelsen, om koncernens risici er korreleret, og om koncernens risikokoncentration er ændret.

Vedrørende beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og metoder, herunder anvendte indregningskriterier og målingsgrundlag, henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis - note 1.

Koncernens væsentligste finansielle risici er beskrevet i afsnittene nedenfor. Hvert afsnit indledes med en kort beskrivelse af den finansielle risiko, relateret forretningsaktivitet, indvirkning, risikostyring relateret til den finansielle risiko og påvirkning i regnskabsåret.



Koncernregnskab 1. januar – 31. december

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Markedsrisici

Produkt- og leverandør risici

Relateret forretningsaktivitet	Indvirkning	Risikostyring	Påvirkning i 2020 (2019)
<p>Markedet</p> <p>Størstedelen af KOMPAN koncernens omsætning sker direkte eller indirekte til offentlige myndigheder. Derfor er KOMPAN koncernen påvirket af udviklingen i efterspørgsel fra disse områder. Hovedmarkedet er Europa, hvor besparelses tiltag i flere europæiske lande ligeledes vil påvirke efterspørgslen.</p> <p>Produkter</p> <p>KOMPAN koncernen anser det for en kritisk konkurrenceparameter at være førende inden for udvikling af redskaber til legepladser, udendørs sport og fitness og nytænkning inden for disse områder.</p> <p>Varelager</p> <p>Koncernen er i udgangspunktet ordreproducerende. Kommercielle ønsker om hurtig leveringstid samt minimumsordrer for enkeltkomponenter og reservedelsforpligtelser betyder dog, at selskabet til enhver tid fører et vist lager af færdigvarer.</p> <p>Leverandører og råvarer</p> <p>Koncernens produktion afhænger til en vis grad af råvarer som prissættes i forhold til et globalt markedsprisindeks. Endvidere er forsyningsikkerhed afgørende for det ordreproducerende setup.</p> <p>Installation</p> <p>KOMPAN koncernen har outsourcet størstedelen af installationen af legepladser og løber i den forbindelse en risiko i forhold til, om installationen sker i overensstemmelse med KOMPAN koncernens retningslinjer.</p>	<p><i>Effekt: Høj</i></p> <p><i>Trussel: Lav</i></p>	<p>Markedet</p> <p>KOMPAN koncernen søger at tilpasse salgs- og produktionskapaciteten til den aktuelle markedsudvikling. Det er ledelsens vurdering, at koncernens kapacitetsrisiko er begrænset.</p> <p>Produkter</p> <p>Det vurderes, at selskabet med den nuværende produktudviklingsindsats og identificerede opkøbsmål kan fastholde positionen som markedets mest innovative leverandør af legeredskaber, samt fitness- og sports redskaber.</p> <p>Varelager</p> <p>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.</p> <p>Leverandører og råvarer</p> <p>KOMPAN koncernen har et globalt net af leverandører. Det vurderes, at leveringsvigt hos enkeltleverandører relativt hurtigt kan kompenseres ved substitution med andre leverandører. Udviklingen i råvarepriserne – især på stål- og plastemner, HPL-plader samt fragtrate er resultatpåvirkende og afdækkes på det mellemlange sigt med fastprisaf-taler.</p> <p>Installation</p> <p>For at mindske denne risiko har KOMPAN koncernen søgt at standardisere installationsservicen via udarbejdelse af retningslinjer indeholdende 'best practice' vejledninger og forventet installations-tid for produkterne. KOMPAN koncernen har ligeledes etableret en global installationsafdeling, som yder support til datterselskaberne og foretager løbende kvalitetskontrol.</p>	<p>Markedet</p> <p>KOMPAN koncernen har i 2020 været påvirket af COVID-19. Sydeuropa har, specielt hen over 2. og 3. kvartal, ikke udviklet sig som ventet, og det samme gælder Kompan Commercial Systems, der er leverandør til Quick Service Restauranter (QSR). Modsat har udviklingen i en række andre lande været positiv.</p> <p>Produkter</p> <p>Nye produktlançeringer indenfor Sport & Fitness, ROBINIA og tematiserede legepladser har i 2020 haft en positiv indvirkning på omsætning og resultat. Der forventes en fortsat positiv påvirkning i 2021.</p> <p>Varelager</p> <p>I forbindelse med produktionen af legepladser i Robinietræ bindes ekstra kapital. Der arbejdes løbende på, at optimere lagerbindingen i forbindelse med produktionen.</p> <p>Leverandører og råvarer</p> <p>Råvareprisen på stål har i starten af 2020 haft en lille positiv påvirkning på resultatet, men hen mod slutningen af året, er der konstateret stigende markedspriser. Der har herudover ikke været særskilte påvirkninger i 2020 af væsentlig karakter. De løbende optimeringsprogrammer for sourcing er forløbet som forventet.</p> <p>Installation</p> <p>Indtjeningen på installationsforretningen er i 2020 påvirket negativt af COVID-19.</p> <p>Fortsat implementering af et optimeringsprogram som i større grad sikrer en ensretning af installationsforretningen på tværs af markeder forventes at påvirke indtjeningen positivt i 2021.</p>

Penneo dokumentnr: 2VQ01-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Valutarisici

Relateret forretningsaktivitet	Indvirkning	Risikostyring	Påvirkning i 2020 (2019)
Koncernen er eksponeret over for valutakursudsving, som følge af de enkelte koncernvirksomheder foretager købs- og salgstransaktioner og har tilgodehavender og gæld i andre valutaer end deres egen funktionelle valuta.	<i>Effekt:</i> Høj <i>Trussel:</i> Moderat	Koncernens 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.	8% (6%) af koncernens omsætning blev afregnet i DKK og ca. 44% (47%) af omsætningen relaterer sig til EUR. Den resterende del - ca. 48% (47%) - er denomineret i USD, GBP, AUD, RUB, NOK, PLN og SEK.
Koncernens udenlandske virksomheder påvirkes ikke i betydelig grad af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger afregnes i lokal valuta. Aktiviteter i dattervirksomheden KOMPAN A/S påvirkes af valutakursændringer, idet omsætning primært genereres i udenlandsk valuta, mens omkostninger afholdes primært i danske kroner, euro og tjekniske koruna.		Størstedelen af koncernens gæld til kreditinstitutter er denomineret i EUR.	Størstedelen af produktionen foregår i Bmo i Tjekkiet, hvorfor en stor del af koncernens vareforbrug er i CZK. Koncernens væsentligste kommercielle valutaeksponering relaterer sig til salg i USD, GBP, AUD, NOK og SEK samt køb i CZK.

* Terminkontrakter anvendes som sikringsinstrument, men opfylder ikke betingelserne for regnskabsmæssig sikring.

Eksponering og følsomhedsanalyse

Koncernens valutaeksponering og følsomhed over for ændringer i valutakurser er opsummeret i nedenstående tabel.

En rimelig sandsynlig ændring i valutakurserne i forhold til balancedagens valutakurser ville alt andet lige have følgende hypotetiske indvirkning på årets EBITDA og koncernens omsætning:

DKK mio.	2020			2019		
	Følsomhed			Følsomhed		
	Sandsynlig forøgelse af valutakurs	Hypotetisk Indvirkning på EBITDA 1	Indvirkning på omsætning	Sandsynlig forøgelse af valutakurs	Hypotetisk Indvirkning på EBITDA 1	Indvirkning på omsætning
USD/DKK	-10 %	-3,7 %	-1,9 %	-10 %	-3,7 %	-1,9 %
AUD/DKK	-10 %	-1,2 %	-0,4 %	-10 %	-1,5 %	-0,5 %
GBP/DKK	-10 %	-1,7 %	-0,9 %	-10 %	-2,0 %	-0,9 %
NOK/DKK	-10 %	-1,1 %	-0,4 %	-10 %	-1,1 %	-0,4 %
SEK/DKK	-10 %	-1,7 %	-0,6 %	-10 %	-2,1 %	-0,6 %
RUB/DKK	-10 %	-2,3 %	-0,6 %	-10 %	-2,2 %	-0,5 %
CZK/DKK	-10 %	+3,9 %	0,0 %	-10 %	+4,6 %	0,0 %

1. EBITDA er beregnet som resultat før amortiseringer og andre driftomkostninger og særlige poster tillagt afskrivninger af materielle aktiver.

En tilsvarende positiv ændring af valutakurserne ville have en tilsvarende modsatrettede påvirkning på EBITDA og omsætning.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Udstående valutaterminskontrakter netto pr. 31. december for koncernen, som anvendes til økonomisk sikring, men selskabet opfylder ikke betingelserne for regnskabsmæssig sikring af fremtidige transaktioner:

Sikring af pengestrømme fra transaktioner i fremmed valuta

DKK mio.	2020				2019			
	Beregningsmæssig hovedstol*	Værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen **	Dagsværdi	Restløbetid (mdr.)	Beregningsmæssig hovedstol*	Værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen **	Dagsværdi	Restløbetid (mdr.)
<i>Valutarisici</i>								
CZK/DKK	369,0	5,6	6,7	0-24	382,9	7,4	9,2	0-36
DKK/GBP	-	-	-	-	-4,4	-0,1	-	3
DKK/USD	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>369,0</u>	<u>5,6</u>	<u>6,7</u>		<u>378,5</u>	<u>7,3</u>	<u>9,2</u>	

* Positive hovedstole af valutaterminskontrakter er køb af den pågældende valuta, og negative hovedstole er salg.

** Kursgevinst/ (tab) indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster

De sikrede pengestrømme forventes at påvirke resultatet over valutaterminskontrakternes restløbetid.

Rentersici

Relateret forretningsaktivitet	Indvirkning	Risikostyring	Påvirkning i 2020 (2019)
Koncernen er som følge af finansiering af investeringer og løbende drift eksponeret over for udsving i renteniveauer i såvel Danmark som udlandet. Den primære eksponering knytter sig til udsving i CIBOR og EURIBOR.	<i>Effekt:</i> Moderat <i>Trussel:</i> Moderat	Koncernens rentebærende gæld er variabelt forrentet. Forrentningen revideres som udgangspunkt månedsvis. KOMPAN Holding A/S har besluttet ikke at foretage rentesikring ud fra en vurdering af den samlede lånoptagelse holdt op mod omkostninger ved rentesikring.	En generel stigning i renten på ét procentpoint vil påvirke resultat før skat for 2020 negativt med ca. DKK 2,5 mio. (2019: DKK 5,2 mio.) målt på 12 måneders basis. Den samlede effekt på egenkapitalen ekskl. skatteeffekt vil være negativ med ca. DKK 2,5 mio. (2019: DKK 5,2 mio.). Koncernens lånefinansiering er 100% variabelt forrentet (2019: 100%). Den effektive rente på denne del af gælden udgør 2,1% (2019: 1,9%).



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Sikring af pengestrømme fra rentebetalinger

DKK mio.	2020				2019			
	Beregningsmæssig hovedstol	Årets værdiregulering indregnet på egenkapitalen	Dagsværdi	Restløbetid (mdr.)	Beregningsmæssig hovedstol	Årets værdiregulering indregnet på egenkapitalen	Dagsværdi	Restløbetid (mdr.)
Renteswaps	-	-	-	-	-	0,5	-	-

Likviditets- og finansieringsrisici

Likviditetsrisici

Relateret forretningsaktivitet	Indvirkning	Risikostyring	Påvirkning i 2020 (2019)
<p>Koncernen er eksponeret for likviditetsrisici som følge af sine løbende aktiviteter og tilbagebetalingsaftaler for lånefinansiering.</p> <p>Koncernens likviditetsstyring i relation til den løbende drift og betaling af finansielle forpligtelser er vital, idet manglende likviditet kan medføre brud på lånevilkår, hvilket kan have væsentlige konsekvenser for KOMPAN Holding A/S.</p>	<p><i>Effekt:</i> Høj</p> <p><i>Trussel:</i> Medium</p>	<p>Det er koncernens politik i forbindelse med lånoptagelsen at sikre størst mulig fleksibilitet blandt andet gennem den valgte afdragsprofil. Koncernens likviditetsreserve består af likvide midler og uudnyttede kreditfaciliteter. Det er koncernens målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditeten.</p>	<p>Koncernens likviditetsreserve består pr. 31. december 2020 primært af bekræftede kreditfaciliteter med udløb ultimo december 2023.</p> <p>Koncernen har i lighed med 2019 ikke haft brud på covenants eller i øvrigt været tæt på at bryde aftalte lånebetingelser i løbet af året.</p> <p>Likviditetsberedskabet udgør DKK 290,7 mio. i 2020 (2019: DKK 257,2 mio.).</p> <p>Det er ledelsens opfattelse, at koncernen har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser i takt med, at de forfalder.</p>

Penneo dokumentnr: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Forfaldsanalyse

Koncernens gældsforpligtelser forfalder som følger:

2020 (DKK mio.)	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	1 til 5 år*	Efter 5 år
Ikke-afledte finansielle instrumenter				
Kreditinstitutter	457,7	-0,8	449,0	9,5
Leasinggæld	248,5	42,0	131,0	75,5
Leverandørgæld	193,6	193,6	-	-
31. december 2020	899,8	234,8	580,0	85,0
2019 (DKK mio.)	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	1 til 5 år*	Efter 5 år
Ikke-afledte finansielle instrumenter				
Kreditinstitutter	547,5	-62,9	599,8	10,5
Leasinggæld	282,5	44,1	133,4	104,9
Leverandørgæld	212,3	212,3	-	-
31. december 2019	1.042,3	193,6	733,3	115,4

* Koncernens primære bekræftede kreditfaciliteter har udløb ultimo december 2023.

Forudsætninger for forfaldsanalysen

Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger. Rentebetalinger er estimeret baseret på de nuværende markedsforhold.

De udiskonterede pengestrømme fra afledte finansielle instrumenter præsenteres brutto, medmindre parteme har en kontraktligt ret/forpligtelse til at afregne netto.

På baggrund af koncernens forventninger til den fremtidige drift og koncernens aktuelle likviditetsberedskab er der ikke identificeret andre væsentlige likviditetsrisici.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Finansieringsrisici

Relateret forretningsaktivitet	Indvirkning	Risikostyring	Påvirkning i 2020 (2019)
Koncernen er eksponeret for finansieringsrisiko som følge af den fastlagte langsigtede strategi, der indebærer væsentlige investeringer i distributionsnetværk og produktionsfaciliteter.	<i>Effekt:</i> Medium <i>Trussel:</i> Medium	KOMPAN Holding A/S er primært finansieret gennem Nordea Bank A/S. Der henvises i øvrigt til afsnittet om likviditetsrisici.	Der henvises til afsnittet om likviditetsrisici.
Gennemførelsen af KOMPAN Holding A/S strategi er betinget af den fremtidige finansiering.			

Der henvises til note 24 for en specifikation af gæld til kreditinstitutter.

Kreditrisici

Relateret forretningsaktivitet	Indvirkning	Risikostyring	Påvirkning i 2020 (2019)
Koncernen er eksponeret over for kreditrisiko fra tilgodehavender fra salg og fra mellemværender med banker i form af indeståender og modpartsrisiko.	<i>Effekt:</i> Medium <i>Trussel:</i> Lav	Koncernen foretager løbende kreditvurdering af kunder og modparter. Styring af kreditrisici er baseret på interne kreditvurderinger og rammer for kunder og finansielle modparter. Kreditrammene fastsættes på baggrund af kundernes/modparternes kreditværdighed i samspil med lokale markedsrisici.	Den væsentligste koncentration af kreditrisici er tilgodehavender fra salg i Vesteuropa, som udgør 54% af koncernens samlede tilgodehavender fra salg pr. 31. december 2020 (58% pr. 31. december 2019).
Risici relateret til tilgodehavender fra salg opstår, når koncernens virksomheder gennemfører salg, hvor der ikke modtages forudbetaling.		Alle større kunder kreditvurderes før kontraktindgåelse og overvåges herefter løbende. Hvis kunder ikke har tilfredsstillende kreditvurdering, anvender koncernen forudbetaling, bankgaranti og kreditforsikring til at afdække betalingsusikkerhed. Handel med kunder i Østeuropa, Mellemøsten, Asia/Pasific og Italien kreditforsikres hos Euler Hermes og Atradius.	Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Årets tab som følge af kreditrisici udgør DKK 1,7 mio. (2019: DKK 2,7 mio.) og vedrører tab på tilgodehavender fra salg.
Kreditrisici på indestående i banker opstår, når der er usikkerhed om modpartens evne til at honorere sine forpligtelser ved forfald.			



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Tilgodehavender fra salg

Pr. 31. december 2020 er betalingsbetingelserne overskredet på 36,1% (2019: 38,8%) af koncernens tilgodehavender. Tilgodehavender fra salg, der er overfaldne med 180 dage eller mere, udgør DKK 22,3 mio. (2019: DKK 19,6 mio.).

Den maksimale kreditrisiko for finansielle aktiver er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier, der indgår i balancen uden hensyntagen til modtagne sikkerheder.

Kreditrisici knyttet til de enkelte tilgodehavender afhænger primært af debitorernes status som offentlig eller privat modpart. Kreditkvaliteten af ikke-nedskrevne, uforfaldne tilgodehavender vurderes baseret på koncernens interne kreditvurderingsprocedurer at være af høj kvalitet med lav risiko for tab.

Koncernen anvender den simplificerede expected credit loss-model til vurdering af behov for nedskrivninger af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, herunder tilgodehavender fra salg og entreprisekontrakter. Modellen indebærer, at det forventede tab over aktivets levetid indregnes straks i resultatopgørelsen og overvåges løbende i henhold til koncernens risikostyring indtil realisation. Nedskrivning beregnes ud fra forventede tabsprocenter, som beregnes på baggrund af historiske data ud fra forventede tab over tilgodehavendets samlede løbetid, korrigeret for skøn over effekten af forventede ændringer i relevante parametre, som fx den økonomiske udvikling, politiske risici m.v. på det pågældende marked.

Tilgodehavender fra salg og kontraktaktiver forfalder som følger pr. 31. december 2020:

DKK mio.	Tabsprocent	Tilgodehavende beløb	Forventet tab	Total
Forfaldsperiode:				
Ej forfalden	0,5%	238,0	1,0	237,0
Op til 30 dage	1,0%	59,4	0,6	58,8
Mellem 30 og 60 dage	2,0%	24,0	0,5	23,5
Mellem 60 og 90 dage	3,0%	11,0	0,3	10,7
Mellem 90 og 180 dage	5,0%	17,8	0,9	16,9
Over 180 dage	30,0%	22,4	6,7	15,7
		<u>372,6</u>	<u>10,0</u>	<u>362,6</u>

Tilgodehavender fra salg samt kontraktaktiver forfalder som følger pr. 31. december 2019:

DKK mio.	Tabsprocent	Tilgodehavende beløb	Forventet tab	Total
Forfaldsperiode:				
Ej forfalden	0,2%	232,0	0,5	231,5
Op til 30 dage	1,2%	80,4	1,0	79,4
Mellem 30 og 60 dage	4,6%	23,1	1,1	22,0
Mellem 60 og 90 dage	8,8%	9,3	0,8	8,5
Mellem 90 og 180 dage	17,5%	8,2	1,4	6,8
Over 180 dage	26,3%	19,6	5,2	14,4
		<u>372,6</u>	<u>10,0</u>	<u>362,6</u>



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Tilgodehavender fra salg og kontraktaktiver efter nedskrivninger er fordelt således:

DKK mio.	2020	2019
Vesteuropa	197,3	211,7
Resten af verden	165,3	150,9
	<u>362,6</u>	<u>362,6</u>

Tilgodehavender fra salg, der pr. 31. december var overforfaldne forfalder som følger:

DKK mio.	2020	2019
Forfaldsperiode:		
Op til 30 dage	59,4	80,4
Mellem 30 og 60 dage	24,0	23,1
Mellem 60 og 90 dage	11,0	9,3
Mellem 90 og 180 dage	17,8	8,2
Over 180 dage	22,3	19,6
	<u>134,5</u>	<u>140,6</u>

Nedskrivninger registreret på en samlekonto, der er indeholdt i den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender fra salg, har udviklet sig som følger:

DKK mio.	2020	2019
1. januar	10,0	10,0
Tilbageførte nedskrivninger i året	-	-
Hensat i året	1,7	2,7
Realiseret i året	-1,7	-2,7
31. december	<u>10,0</u>	<u>10,0</u>

Der er i regnskabsåret indtægtsført renteindtægter for i alt DKK 0 mio. vedrørende nedskrevne tilgodehavender (2019: DKK 0 mio.).

Kategorier af finansielle instrumenter

DKK mio.	Regnskabsmæssig værdi	
	2020	2019
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen	5,6	7,3
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	-
Udlån, tilgodehavender og likvide beholdninger	573,4	544,7
Finansielle forpligtelser der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen	57,8	83,7
Finansielle forpligtelser anvendt som sikringsinstrumenter	-	-
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	774,7	858,5

Penneo dokumentnr: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Dagsværdihierark for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen, eller hvor dagsværdien oplyses

	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare Input (niveau 2)	Ikke-observer- bare Input (niveau 3)	I alt
DKK mio.				
2020				
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	5,6	-	5,6
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi 31. december	-	5,6	-	5,6
Betinget købsvederlag	-	57,8	-	57,8
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	-	-	-
Finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi 31. december	-	57,8	-	57,8
DKK mio.				
2019				
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	7,3	-	7,3
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi 31. december	-	7,3	-	7,3
Betinget købsvederlag	-	83,7	-	83,7
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	-	-	-
Finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi 31. december	-	83,7	-	83,7

Penneo dokumentnøgle: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

32 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Valutaterminkontrakter værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare valutakurser.

Betinget købsvederlag

Dagsværdien af de betingede købsvederlag ved overtagelser er baseret på den tilbagediskonterede værdi af "Enterprise Value" i henhold til de indgåede købskontrakter, beregnet på forudsætning af de fremskrevne budgetter. Den estimerede dagsværdi forøges ved højere årlig vækst i omsætningen, højere primær drift før skat og ved lavere diskonteringsrente.

Ledelsen vurderer, at en ændring af de ovennævnte ikke-observerbare input for at afspejle andre rimelige sandsynlige forudsætninger ikke ville resultere i en væsentlig ændring i estimeret dagsværdi.

Der er i 2020 indregnet en nettoværdiregulering på DKK 0,0 mio. (2019: DKK 0,0 mio.).

Banklån og finansielle leasingkontrakter (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Banklån og finansielle leasingkontrakter er værdiansat til kurs 100.

Tilgodehavender fra salg, likvide beholdninger og leverandørgæld (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Tilgodehavender fra salg og leverandørgæld med en kort kredittid vurderes at have en dagsværdi, som er lig med den regnskabsmæssige værdi.

33 Nærtstående parter

Selskabet af 31.12.2013 A/S har bestemmende indflydelse med en ejerandel på 51,0% af aktiekapitalen og 65,3% af stemmeandelen.

Koncernregnskabet for Selskabet af 31.12.2013 A/S, som er den øverste koncern virksomheden indgår i, kan rekvireres på KOMPAN koncernes hjemmeside

KOMPAN Holding A/S har registreret følgende aktionærer med 5% eller mere af aktiekapitalen:

Kirk Kapital A/S, Havneøen 1, 7100 Vejle

Christian Peter Dyvig, Toldbodgade 83, 1253 København K

ConAst Holding ApS, Ediths Allé 20, 5250 Odense SV

Ledende medarbejdere

KOMPAN Holding A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets og koncernens bestyrelse, direktion og disse personers nære familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvori denne personkreds har væsentlige interesser.

Ledelsens aflønning og bonusprogrammer er omtalt i note 5.

34 Begivenheder efter balancedagen

KOMPAN koncernen meddelte 7. januar 2021 at de resterende aktiviteter i KOMPAN Design studio and Manufacturing GmbH i Berlin, som producerer Corocord produkter, vil blive flyttet og fremover udført af Design Studio funktionerne i KOMPAN Czech Republic s.r.o og KOMPAN A/S. Flytningen af de resterende aktiviteter er tilendebragt ved udgangen af marts 2021.

Der er i 2021 etableret en ny refinansieringsaftale.

Der er ikke indtruffet andre væsentlige hændelser efter 31. december 2020.



Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

35 Ny regnskabsregulering

IASB har på tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport udsendt følgende nye og ændrede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er obligatoriske for KOMPAN Holding A/S ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020:

IAS 1 Presentation of Financial Statements – Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current

IFRS 3 Business Combinations – Amendments to IFRS 3 Business Combinations: Reference to the Conceptual Framework

IAS 16 Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use

Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2

Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 Cycle

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU

De godkendte ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag implementeres, i takt med de bliver obligatoriske for KOMPAN Holding A/S. Det er vurderet, at ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag får indflydelse på indregning og måling for KOMPAN Holding A/S.



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabs årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	DKK mio.	2020	2019
2	Administrationsomkostninger	-10,4	-7,6
	Andre driftsindtægter	11,2	9,4
	Resultat før finansielle poster og skat	0,8	1,8
	Udbytte fra datter virksomhed	132,6	122,8
4	Finansielle indtægter	16,7	0,4
5	Finansielle omkostninger	-15,0	-34,8
	Resultat før skat	135,1	90,2
6	Skat af årets resultat	-0,6	7,2
	Årets resultat	134,5	97,4

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-176,1	4,2
Foreslået udbytte	310,6	93,2
Disponeret i alt	134,5	97,4

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabs årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	DKK mio.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	1.312,4	1.312,4
	Anlægsaktiver i alt	1.312,4	1.312,4
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	-	8,1
	Udskudt skat	-	-
	Andre tilgodehavender	2,1	3,0
	Likvide beholdninger	0,4	0,4
	Omsætningsaktiver i alt	2,5	11,5
	AKTIVER I ALT	1.314,9	1.323,9
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	51,8	51,8
	Overført resultat	610,9	476,4
	Foreslået udbytte	-	93,2
	Egenkapital i alt	662,7	621,4
	Forpligtelser		
	Langfristede forpligtelser		
8	Kreditinstitutter	436,7	580,3
	Langfristede forpligtelser i alt	436,7	580,3
	Kortfristede forpligtelser		
8	Kreditinstitutter	129,5	50,0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	85,0	71,0
	Skyldig selskabsskat	0,6	-
	Anden gæld	0,4	1,2
	Kortfristede forpligtelser i alt	215,5	122,2
	Forpligtelser i alt	652,2	702,5
	PASSIVER I ALT	1.314,9	1.323,9

Penneo dokumentnr: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabs årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

DKK mio.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	51,8	476,4	93,2	621,4
Årets resultat	-	-176,1	310,6	134,5
Markedsværdiregulering af renteswap	-	-	-	-
Udloddet udbytte	-	-	-93,2	-93,2
Egenkapital 31. december 2020	51,8	300,3	310,6	662,7
Egenkapital 1. januar 2019	51,8	472,2	-	524,0
Årets resultat	-	3,8	93,2	97,0
Markedsværdiregulering af renteswap	-	0,4	-	0,4
Egenkapital 31. december 2019	51,8	476,4	93,2	621,4

Aktiekapitalens sammensætning og udbytte fremgår af note 21 til koncernregnskabet.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabs årsregnskab 1. januar - 31. december

Oversigt over noter til årsregnskabet

Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 3 Kapitalandele i dattervirksomheder
- 4 Finansielle indtægter
- 5 Finansielle omkostninger
- 6 Skat
- 7 Egne aktier
- 8 Gæld til kreditinstitutter
- 9 Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og andre økonomiske forpligtelser
- 10 Nærtstående parter
- 11 Begivenheder efter balancedagen

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabs årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet for KOMPAN Holding A/S for 2020 aflægges i overensstemmelse med Årsregnskabsloven (regnskabsklasse C).

I forhold til den beskrevne anvendte regnskabspraksis for koncernen (note 1 i Koncernregnskabet) afviger KOMPAN Holding A/S alene på følgende punkter:

Aktier i dattervirksomheder måles til kostpris

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes som indtægt, når det er deklareret

DKK mio.	2020	2019
2 Personaleomkostninger		
Honorar til modervirksomhedens bestyrelse	1,7	1,7
Gager og honorarer til direktionen	11,6	11,6
Pensionsbidrag, direktionen	0,3	0,3
	<u>13,6</u>	<u>13,6</u>

Gennemsnitligt antal medarbejdere i 2020: 3 (2019: 3 personer).

Selskabet har ikke haft ansatte ud over direktionen.

Der henvises til koncernregnskabs note 5 vedrørende beskrivelse af modervirksomhedens bonusordning til direktionen.

3 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	1.312,4	1.312,4
Kostpris 31. december	<u>1.312,4</u>	<u>1.312,4</u>
Nedskrivninger 1. januar	-	-
Nedskrivninger 31. december	-	-
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.312,4</u>	<u>1.312,4</u>

Dattervirksomhed	Hjemsted	Årets Resultat	Egen kapital pr. 31. december	Ejerandel 2020
KOMPAN A/S	Odense, DK	133,6	315,3	100 %

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabs årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

DKK mio.	2020	2019	
4 Finansielle indtægter			
Valutakursreguleringer	16,7	0,4	
	<u>16,7</u>	<u>0,4</u>	
5 Finansielle omkostninger			
Renter, kreditinstitutter	9,4	12,5	
Øvrige finansieringsomkostninger	0,4	0,6	
Valutakursreguleringer	4,4	2,1	
Kurstab låneomlægning	-	18,5	
Renteudgifter til dattervirksomheder	0,8	1,1	
	<u>15,0</u>	<u>34,8</u>	
6 Skat			
Årets skat kan opdeles således:			
Skat af årets resultat	-0,6	-8,2	
Regulering af udskudt skat	-	1,0	
	<u>-0,6</u>	<u>-7,2</u>	
7 Egne aktier			
	<u>Antal stk.</u>	<u>Nominal værdi</u>	<u>Andel af Selskabskapital</u>
		t.kr.	
1. januar 2020	-	-	-
Tilbagekøb af egne aktier	30.000	30,0	0,6%
31. december 2020	<u>30.000</u>	<u>30,0</u>	<u>0,6%</u>

Egne aktier er tilbagekøbt fra tidligere medarbejder i 2020, nominelt 30 t.kr aktier til en kurs 10, svarende til en kursværdi på 300 t.kr.

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

DKK mio.	2020	2019
8 Gæld til kreditinstitutter		
Langfristede forpligtelser	436,7	580,3
Kortfristede forpligtelser	129,5	50,0
Regnskabsmæssig værdi i alt	<u>566,2</u>	<u>630,3</u>

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Moderselskab årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 **Gæld til kreditinstitutter (fortsat)**

Selskabets gældsforpligtelser forfalder som følger:

2020 (DKK mio.)	I alt	Inden for 1 år	1 til 5 år*	Efter 5 år
Ikke-afledte finansielle instrumenter				
Gæld til kreditinstitutter	566,2	129,5	436,7	-
Gæld til tilknyttede virksomheder	85,0	85,0	-	-
31. december 2020	651,2	214,5	436,7	-
2019 (DKK mio.)	I alt	Inden for 1 år	1 til 5 år*	Efter 5 år
Ikke-afledte finansielle instrumenter				
Gæld til kreditinstitutter	630,3	50,0	580,3	-
Gæld til tilknyttede virksomheder	71,0	71,0	-	-
31. december 2019	701,3	121,0	580,3	-

* Selskabets bekræftede kreditfaciliteter har udløb ultimo december 2021 og december 2022.

Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og andre økonomiske forpligtelser**Sikkerhedsstillelser**

KOMPAN Holding A/S' aktiver er ikke stillet til sikkerhed.

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution på DKK 100 mio. over for datterselskabers kreditinstitut (2019: DKK 100,0 mio.)

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Selskabet af 31.12.2013 koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

9 **Nærtstående parter**

Selskabet af 31.12.2013 A/S har bestemmende indflydelse med en ejerandel på 51,0% af aktiekapitalen og 65,3% af stemmeandelen.

KOMPAN Holding A/S har registreret følgende aktionærer med 5% eller mere af aktiekapitalen:

Christian Peter Dyvig, Toldbodgade 83, 1253 København K

Kirk Kapital A/S, Havneøen 1, 7100 Vejle

ConAst Holding ApS, Ediths Allé 20, 5250 Odense SV

Ledende medarbejdere

KOMPAN Holding A/S nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets og koncernens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i modervirksomheden og disse personers nære familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvori denne personkreds har væsentlige interesser.

Tilknyttede virksomheder

Moderselskabets mellemværender med tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2020 fremgår af balancen.

De danske selskaber i koncernen er sambeskattede. Sambeskatningen er indtrådt med virkning fra 2014.



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Moderselskabet har i 2020 modtaget DKK 11,2 mio. (2019: DKK 9,4 mio.) i management fee, samt afholdt renteudgifter på DKK 0,8 mio. (2019: DKK 1,1 mio.) på mellemværender med dattervirksomheder.

10 Begivenheder efter balancedagen

KOMPAN koncernen meddelte 7. januar 2021 at de resterende aktiviteter i KOMPAN Design studio and Manufacturing GmbH i Berlin, som producerer Corocord produkter, vil blive flyttet og fremover udført af Design Studio funktionerne i KOMPAN Czech Republic s.r.o og KOMPAN A/S. Flytningen af de resterende aktiviteter er tilendebragt ved udgangen af marts 2021.

Der er i 2021 etableret en ny refinansieringsaftale.

Der er ikke indtruffet andre væsentlige hændelser efter 31. december 2020.

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsregnskabet for 2020 for KOMPAN Holding A/S

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav. Årsregnskabet for moderselskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater, pengestrømme og finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. april 2021

Direktion:

Connie Astrup-Larsen
CEO / Adm. direktør

Peter Elkjær-Larsen
CFO / Økonomidirektør

Jesper Egelykke Jensen
CSCO / Supply chain direktør

Bestyrelse:

Christian Peter Dyvig
(Bestyrelsesformand)

Mia Dyvig

Andreas Færk

Otto Mertz *)

Mads Dreyer *)

*) Medarbejdervalgt

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KOMPAN Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KOMPAN Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt totalindkomstopgørelse og pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven, og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven samt for at udarbejde 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Odense, den 22. april 2021
EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701



KOMPAN Holding A/S
Årsrapport 2020

Nøgletalsdefinitioner

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

Bruttomargin	$\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad I	$\text{Resultat før amortiseringer og andre driftsudgifter} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad II	$\text{Resultat før finansielle poster og skat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{passiver i alt, ultimo}$
Resultat	Resultat henførbart til modervirksomhedens aktionærer
Egenkapitalforrentning	$\text{Resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



KOMPAN Holding A/S Årsrapport 2020

Koncemoversigt

HOVEDKVARTER

KOMPAN Holding A/S
C.F. Tietgens Boulevard 32C
5220 Odense SØ
Danmark
Tel.: +45 63 62 12 50
info@KOMPAN.com

KOMPAN A/S
C.F. Tietgens Boulevard 32C
5220 Odense SØ
Danmark
Tel.: +45 63 62 12 50
info@KOMPAN.com

SALGSSELSKABER

EUROPA

KOMPAN Danmark
KOMPAN Danmark A/S
C.F. Tietgens Boulevard 32C
5220 Odense SØ
Danmark
Tel.: +45 63 62 10 11
Danmark@KOMPAN.com

KOMPAN Norge
KOMPAN Norge AS
Grønland 53, Papirbredden 3
3045 Drammen
Norge
Tel.: +47 81 50 07 02
KOMPAN.Norge@KOMPAN.com

KOMPAN Sverige
KOMPAN Sverige AB
Götaforsliden 13 3 tr
431 34 Mölndal
Sverige
Tel.: +46 (0)31-96 88 40
KOMPAN.Sverige@KOMPAN.com

KOMPAN Finland
KOMPAN Suomi OY
Kivaidankatu 2H
00210 Helsinki
Finland
Tel.: +358 20 7341180
KOMPAN.SUOMI@KOMPAN.com

KOMPAN Holland
KOMPAN BV
Langestraat 37A
6624 AA, Heerewaarden
Holland
Tel.: +31 (0)418 68 14 68
KOMPAN.NL@KOMPAN.com

KOMPAN Belgien
KOMPAN NV/SA
Bosstraat 15
8780 Oostrozebeke
Belgien
Tel.: +32 (0)9/216 66 60
KOMPAN.be@KOMPAN.com

KOMPAN COMMERCIAL SYSTEMS
KOMPAN Commercial Systems SA
Rue du Têris 2
4100 Seraing
Belgien
Tel.: +32 (0)4 384 05 60
info@KOMPAN-commercialsystems.com

KOMPAN Tyskland
KOMPAN GmbH
Raiffeisenstraße 13
24941 Flensburg
Tyskland
Tel.: +49 461 77306-0
kontakt@KOMPAN.com

KOMPAN Østrig
KOMPAN Austria GmbH
Zösenbergweg 4
8045 Graz
Østrig
Tel.: +43 1 907 25 25-0
kontakt@KOMPAN.com

KOMPAN Schweiz
KOMPAN GmbH
C/O Haussmann Treuhand AG
Seefeldstrasse 45
Postfach
8034 Zürich
Schweiz
Tel.: +41 044 261 22 40
kontakt@KOMPAN.com

KOMPAN Frankrig
KOMPAN SAS
363 rue Marc Seguin
77190 Dammarie Les Lys
Frankrig
Tel.: +33 1 64 37 73 33
serviceclients@KOMPAN.com

KOMPAN England
KOMPAN LTD
1A Shirwell Crescent,
Furzon Lake
MK4 1GA Milton Keynes
England
Tel.: +44 (0)1908-201002
KOMPAN.uk@KOMPAN.com

KOMPAN Skotland
KOMPAN Scotland LTD
Quarrywood Court
Livingston EH54 6AX
Skotland
Tel.: +44 (0)15 06 44 22 66
KOMPAN.Scotland@KOMPAN.com

KOMPAN Irland
KOMPAN Ireland LTD
Galway Technology Centre
Mervue Business Park
Galway
Irland
Tel.: +353 (0) 917 048 44
KOMPANireland@KOMPAN.com

KOMPAN Spanien
Juegos KOMPAN, S.A.
C/Camí del Mig, 81
08302 Mataró (Barcelona)
Spanien
Tel.: +34 902 194 573
KOMPAN.spain@KOMPAN.com

KOMPAN Italien
KOMPAN Italia S.R.L.
Via San Raffaele 1
20121 Milano
Italien
Tel.: +39 (0)2 89 76 08 61
Italia@KOMPAN.com

KOMPAN Rusland
OOO KOMPAN
2nd Floor, Premises XXI, XXII
Offices 21-32, 4-8
32, Marshal Biryuzov Street
Building 1
123060, Moscow
Rusland
Tel.: +7 (495) 995-01-52
KOMPAN.russia@KOMPAN.com

KOMPAN Mellemøsten
KOMPAN MIDDLE EAST
Commercial Brokers L.L.C
Level 44, Vision Tower
Business Bay, PO Box 454487
Dubai
Forenede Arabiske Emirater
Tel.: +971 54 388 7070
export@KOMPAN.com

NORDAMERIKA

KOMPAN USA & Canada
KOMPAN Inc.
605 W. Howard Ln, Suite 101
Austin, TX 78753
USA
Tel.: +1-800-426-9788
contact@KOMPAN.com

KOMPAN USA, California
KOMPAN California Inc.
605 W. Howard Ln, Suite 101
Austin, TX 78753
USA
Tel.: +1-800-426-9788
contact@KOMPAN.com

ASIEN/STILLEHAVET

KOMPAN Australien
KOMPAN Playscape Pty Ltd
7 Prosperity Place
Geebung, QLD 4034
Australien
Tel.: +61 (0) 7 3635 6200
sales@KOMPAN.com.au

KOMPAN Singapore
KOMPAN Asia Pacific Pte. Ltd.
111 Somerset Road, #03-09
Triple One Somerset
Singapore 238164
Singapore
Tel. +65 6909 3390
KOMPANAsia@KOMPAN.com

KOMPAN Kina
KOMPAN Playgrounds (Shanghai) Co.,
Ltd.
Rm908, T4, Qibao Baolong Square #1
Lane 399, Xinlong Road
Shanghai, 201101
Kina
Tel.: +86 21 5439 8278
marketing@KOMPAN.com.cn

PRODUKTIONSFACILITETER

KOMPAN MANUFACTURING Tjekkiet
KOMPAN Czech Republic s.r.o.
Vlastimila Pecha 1267/6
627 00 Brno-Cernovice
Tjekkiet
Tel.: +420 547 426 330
infocz@KOMPAN.com

KOMPAN MANUFACTURING GERMANY
KOMPAN Design Studio & Manufac-
turing, Berlin GmbH
Raiffeisenstraße 13
24941 Flensburg
Germany
Tel.: +49 30 408988-0
info@corocord.de

KOMPAN MANUFACTURING Polen
KOMPAN Manufacturing
Poland Sp. z o.o.
ul. Przemysłowa 2
66-470 Kostrzyn nad Odra
Polen
Tel.: +48 95 733 74 81
PLSekretariat@KOMPAN.com

INSTALLATION & SERVICE

KOMPAN INSTALLATION BENELUX
Repcon B.V.
Langestraat 37A
6624 AA Heerewaarden
Holland
Tel.: +31 (0) 88 678 01 00
repcon@repcon.nl

Penneo dokumentnr: 2VQQT-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



PENNEO

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

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

Peter Elkjær-Larsen

CFO / Økonomidirektør

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-050372680179

IP: 213.83.xxx.xxx

2021-04-22 14:21:34Z

NEM ID

Jesper Egelykke Jensen

CSCO / Supply chain direktør

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-055417251396

IP: 89.239.xxx.xxx

2021-04-24 09:23:48Z

NEM ID

Connie Astrup-Larsen

CEO / Adm. direktør

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-161246573813

IP: 213.237.xxx.xxx

2021-04-24 09:23:56Z

NEM ID

Mads Dreyer

Medarbejdervalgt

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-117084347903

IP: 185.34.xxx.xxx

2021-04-25 06:46:21Z

NEM ID

Otto Nørgård Mertz

Medarbejdervalgt

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-800198655594

IP: 212.237.xxx.xxx

2021-04-26 06:14:07Z

NEM ID

Christian Peter Dyvig

Bestyrelsesformand

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-789286408404

IP: 109.56.xxx.xxx

2021-04-26 08:53:24Z

NEM ID

Andreas Færk

Bestyrelse

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-452989586650

IP: 87.51.xxx.xxx

2021-04-26 09:47:07Z

NEM ID

Mia Dyvig

Bestyrelse

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-065078235268

IP: 87.59.xxx.xxx

2021-04-30 09:56:46Z

NEM ID

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8



PENNEO

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

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

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-05-03 07:57:13Z

NEM ID 

Peter Møller Nielsen


Dirigent

På vegne af: KOMPAN Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-567090300245

IP: 213.237.xxx.xxx

2021-05-03 12:38:43Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2VQQ1-ZYWWI-DYEGY-51577-DOYK3-GEAB8

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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



KOMPAN Holding Norway AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



KOMPAN Holding Norway AS

Årsberetning 2020

KOMPAN Holding Norway AS

Adresse: Papirbredden 3, Grønland 53, 3045 Drammen

Org. nr.: 996 201 104

Virksomhetens art og hvor den drives

KOMPAN Holding Norway AS' virksomhet er å eie aksjer i datterselskaper. Selskapet eies av KOMPAN A/S i Danmark. Forretningsadressen er Papirbredden 3, Grønland 53, 3045 Drammen.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Det er i året oppnådd et årsresultat på NOK -52.998. Det fremlagte regnskapet gir etter styrets mening et rettvisende bilde av skelskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat ved årsskiftet. I inneværende år forventes aktivitet og resultat på nivå med 2020.

Innstilling om utbytte

Styret har fremlagt forslag om at der ikke utdeles utbytte.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- eller utviklingsaktiviteter i 2020.

Forsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Styret mener arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2020. Sykefravær er på nivå med sidste år.

Likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av to menn og en kvinne. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Ytre miljø

Bedriften forurenses ikke det ytre miljø.



KOMPAN Holding Norway AS

Årsresultat og disponeringer


Styret foreslår følgende disponering av årsresultat i KOMPAN Holding Norway AS

Udekket tap	NOK	-52.998
Sum disponert	NOK	-52.998

Odense, d. 20/5-2021



Connie Astrup-Larsen
Styreleder



Peter Ekjær-Larsen
Styremedlem



Peter Møller Nielsen
Styremedlem



Morten Kyed
Daglig leder



KOMPAN Holding Norway AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	6	<u>47.138</u>	<u>39.125</u>
Driftsresultat		<u>-47.138</u>	<u>-39.125</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1.586.161	2.276.638
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	1.586.161	2.276.638
Annen finanskostnad		<u>5.860</u>	<u>0</u>
Netto finansposter		<u>-5.860</u>	<u>0</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-52.998</u>	<u>-39.125</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	<u>0</u>	<u>0</u>
Årsresultat		<u>-52.998</u>	<u>-39.125</u>
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	<u>-52.998</u>	<u>-39.125</u>
Sum disponert		<u>-52.998</u>	<u>-39.125</u>



KOMPAN Holding Norway AS

Balance pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	8, 10	<u>32.536.000</u>	<u>32.536.000</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>32.536.000</u>	<u>32.536.000</u>
Sum anleggsmidler		<u>32.536.000</u>	<u>32.536.000</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer	8	<u>1.559.500</u>	<u>5.412.274</u>
Sum fordringer		<u>1.559.500</u>	<u>5.412.274</u>
Sum omløpsmidler		<u>1.559.500</u>	<u>5.412.274</u>
Sum eiendeler		<u>34.095.500</u>	<u>37.948.274</u>

**KOMPAN Holding Norway AS**

Balance pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	4, 5, 11	6.976.185	6.976.185
Overkurs	4	4.865.801	4.865.801
Sum innskutt egenkapital		<u>11.841.986</u>	<u>11.841.986</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	4	<u>-11.441.406</u>	<u>-11.388.408</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>-11.441.406</u>	<u>-11.388.408</u>
Sum egenkapital		<u>400.580</u>	<u>453.578</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	2	<u>33.679.919</u>	<u>37.479.695</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>33.679.919</u>	<u>37.479.695</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Annen kortsiktig gjeld	3	<u>15.001</u>	<u>15.001</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>15.001</u>	<u>15.001</u>
Sum gjeld		<u>33.694.920</u>	<u>37.494.696</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>34.095.500</u>	<u>37.948.274</u>

Odense, d. 20/5-2021


Connie Astrup-Larsen
Styreleder
Peter Elkjær-Larsen
Styremedlem
Peter Møller Nielsen
Styremedlem
Morten Kyed
Daglig leder



KOMPAN Holding Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk for små foretak i Norge gjeldende pr. 31. desember 2020. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, fortsat drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Konsolidering

Kompan Holding Norway AS er morselskapet til Kompan Norge AS. Det utarbeides ikke konsernregnskap i Norge siden Kompan Holding Norge AS er et heleid datterselskap av Kompan A/S i Danmark som utarbeider konsernregnskap, jf. Regnskapsloven §3-7.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet er tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringsverdi i balansen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt porter som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



KOMPAN Holding Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Andre fordringer

Selskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år.

Note 3 - Gjeld

Selskapet har ingen gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt.

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tab	Sum
Egenkapital 01.01.2020	6.976.185	4.865.801	-11.388.408	453.578
Årsresultat	0	0	-52.998	-52.998
Egenkapital 31.12.2020	6.976.185	4.865.801	-11.441.406	400.580

Summen af egenkapitalen er mindre enn 50% av aksjekapitalen pr. 31.12.2020. Styret har vurdert, at det ikke er behov for tiltak i samsvar med Aksjeloven §3-5, ettersom styret anser den faktiske verdien av underliggende aktiver er høyere enn den bokførte verdien.

Note 5 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	6.341.896	1,1	6.976.085

Alle aksjer gir samme rett i selskapet



KOMPAN Holding Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Eierstruktur

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Kompan A/S, Danmark	6.341.896	100 %	100 %

Note 6 - Lønnskostnader, pensjoner m.m.

Selskapet har ingen ansatte, og er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Daglig leder, Morten Kyed er ansatt hos Kompan Norge AS og mottar lønn derifra. Styremedlemmer har ikke motatt godtgjørelse.

Godtgjørelse til revisor	2020	2019
Avtalt honorar lovpålagt revisjon	10.000	7.900
Fakturert annen bistand	37.138	29.000
Sum	<u>47.138</u>	<u>36.900</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter og lignende

Av bankinnskudd pr. 31.12.2020 er kr. 0 bundet til skattetrekk. Selskapet har ingen ansatte.

Note 8 - Mellemværende med konsernselskap

Fordringer	2020	2019
Konsernbidrag hvorav 2020 utgjør kr. 1.559.500	1.559.500	5.412.274
Gjeld	2020	2019
Gjeld til konsernselskap	33.679.919	37.479.695

Gjelden er til morselskap Kompan A/S (Danmark) som pr. 31.12.2020 utgjør 33.679.919 og er klassifisert som langsiktig gjeld. Det er bokført rentekostnader på kr. 1.586.161 i tilknytning til gjelden.



KOMPAN Holding Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 9 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-52.998	-39.125
Permanente forskjeller	<u>-1.559.500</u>	<u>-2.276.638</u>
Årets skattegrunnlag	-1.612.498	-2.315.763
Mottat konsernbidrag med skatteeffekt	<u>782.059</u>	<u>584.977</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-830.439</u>	<u>-1.730.786</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	<u>-23.215.591</u>	<u>-22.385.152</u>
Netto midlertidige forskjeller pr. 31.12	<u>-23.215.591</u>	<u>-22.385.152</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22% for i år, 22% for i fjor)	-5.107.430	-4.924.733

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel.

Note 10 - Investeringer i datterselskaper

Foretaksnavn	Eierandel	Stemmeandel	Egenkapital	Resultat
KOMPAN Norge AS	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>4.713.255</u>	<u>1.084.319</u>
Sum	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>4.713.255</u>	<u>1.084.319</u>

Note 11 - Hendelser etter balansedagen

Covid-19: Kompan Norge AS avlegger årsregnskapet i en periode med fortsatt stor usikkerhet rundt den globale pandemien Covid-19. Hvor lenge pandemien varer og eventuelle konsekvenser av pandemien, samt iverksatte tiltak er ved avleggelse ikke kjent. Ledelsen følger situasjonen og det er ved avleggelse ingen stor påvirkning på driften i 2021.