

Koldingvej 2, Billund A/S

Koldingvej 2
7190 Billund

CVR-nr. 16632635

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Koldingvej 2, Billund A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Koldingvej 2, Billund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 3. marts 2016

Direktion

Søren Thorup Sørensen

Bestyrelse

Kjeld Kirk Kristiansen
Formand

Poul Hartvig Nielsen

Søren Thorup Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Koldingvej 2, Billund A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Koldingvej 2, Billund A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 3. marts 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Rosquist Andersen
Statsautoriseret revisor

Nikolaj Thomsen
Statsautoriseret revisor

Koldingvej 2, Billund A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	Koldingvej 2, Billund A/S Koldingvej 2 7190 Billund
Telefon	75 33 88 33
Telefax	75 33 89 44
CVR-nr.	16632635
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Kjeld Kirk Kristiansen, Formand Poul Hartvig Nielsen Søren Thorup Sørensen
Direktion	Søren Thorup Sørensen
Kapitalejere iht selskabsloven	LEGO Fonden, Billund
Associerede virksomheder	LEGO A/S, Billund, 25% CoC Office A/S, Billund, 50%
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR-nr.: 33963556

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er investering i værdipapirer, herunder ejerskab af 25% af aktierne i LEGO A/S.

Herudover er selskabet igang med at projekttere og opføre en større udlejningsejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på 2.344 mio. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på 10.236 mio. kr., og en egenkapital på 8.019 mio. kr. Ledelsen har vurderet den nuværende forretningsplan for udlejningsejendommen og med udgangspunkt heri foretaget en nedskrivning på 67 mio. kr.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed knyttet til måling af selskabets igangværende byggeri i forbindelse med den ovenfor nævnte nedskrivning af materielle anlægsaktiver. Værdiansættelsen af det igangværende byggeri er baseret på ledelsens skøn. Det er sammenfattende ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på forudsætninger, som anses for forsvarlige og realistiske.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Koldingvej 2, Billund A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Bygninger	10-25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt til 10 år, svarende til løbetiden på indtægtsgivende lejeaftaler forbundet med aktiviteten.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste		4.019	3.288
Personaleomkostninger	1	-119	-82
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-71.372	-174.724
Driftsresultat		-67.472	-171.518
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.291.224	1.754.566
Finansielle indtægter		170.279	274.964
Finansielle omkostninger	2	-50.369	-42.886
Resultat før skat		2.343.662	1.815.126
Skat af årets resultat		0	-11.000
Årets resultat		2.343.662	1.804.126
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		122.000	117.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.291.224	1.754.565
Overført resultat		-69.562	-67.439
		2.343.662	1.804.126

Balance 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Aktiver			
Goodwill		16.025	17.200
Immaterielle anlægsaktiver		16.025	17.200
Grunde og bygninger		41.901	30.834
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.440	2.100
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		193.932	54.767
Materielle anlægsaktiver		240.273	87.701
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.444.891	3.212.417
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.196.509	3.838.825
Finansielle anlægsaktiver		9.641.400	7.051.242
Anlægsaktiver		9.897.698	7.156.143
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.276	0
Tilgodehavende selskabsskat		20.469	3.610
Andre tilgodehavender		63.934	59.350
Tilgodehavender		86.679	62.960
Likvide beholdninger		251.311	24.947
Omsætningsaktiver		337.990	87.907
Aktiver		10.235.688	7.244.050

Balance 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	3	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4	3.584.153	2.356.679
Overført resultat	5	4.262.408	3.206.970
Udbytte for regnskabsåret	6	122.000	117.000
Egenkapital		8.018.561	5.730.649
Deposita		900	650
Langfristede gældsforpligtelser	7	900	650
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.357	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.367.694	1.500.344
Anden gæld		823.176	12.407
Kortfristede gældsforpligtelser		2.216.227	1.512.751
Gældsforpligtelser		2.217.127	1.513.401
Passiver		10.235.688	7.244.050
Usikkerhed ved indregning og måling	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Noter

(Beløb i t.kr.)

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	119	82
	119	82
<p>Der er i lighed med tidligere år ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.</p>		
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	344
Andre finansielle omkostninger	50.369	42.542
	50.369	42.886
3. Virksomhedskapital		
Saldo primo	50.000	50.000
Saldo ultimo	50.000	50.000
<p>Selskabets aktiekapital t.kr. 50.000 består af 20 aktier á t.kr. 2.500.</p> <p>Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.</p>		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	2.356.679	1.919.114
Årets tilgang	2.291.224	1.754.565
Udbytte overført til overført resultat	-1.125.000	-1.250.000
Kapitalreguleringer associeret virksomhed	61.250	-67.000
Saldo ultimo	3.584.153	2.356.679
5. Overført resultat		
Saldo primo	3.206.970	3.524.409
Årets tilgang	-69.562	-67.439
Årets afgang	0	-1.500.000
Udbytte fra associeret virksomhed	1.125.000	1.250.000
Saldo ultimo	4.262.408	3.206.970
6. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	117.000	18.000
Årets tilgang	122.000	1.617.000
Årets afgang	-117.000	-1.518.000
Saldo ultimo	122.000	117.000

Noter

(Beløb i t.kr.)

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Deposita	900	0	900
	900	0	900

8. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til måling af selskabets igangværende byggeri. Selskabets materielle anlægsaktiver under udførelse er efter årets nedskrivning på 67 mio. kr. indregnet til en værdi på 194 mio. kr. Værdiansættelsen heraf er baseret på ledelsens skøn. Der er usikkerhed knyttet til de forudsætninger, der ligger til grund for målingen, men det er sammenfattende ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på forudsætninger, som anses for forsvarlige og realistiske.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtelser på i alt 718 mio. kr. (2014: 676 mio. kr.), hvoraf 469 mio. kr. forfalder indenfor 1 år, mens 249 mio. kr. forfalder indenfor 2-5 år.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. balancedagen.