

Koldingvej 2, Billund A/S

Koldingvej 2
7190 Billund

CVR-nr. 16632635

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Koldingvej 2, Billund A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 6. marts 2017

Direktion

Søren Thorup Sørensen

Bestyrelse

Kjeld Kirk Kristiansen
Formand

Poul Hartvig Nielsen

Søren Thorup Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Koldingvej 2, Billund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Koldingvej 2, Billund A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 6. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Rosquist Andersen
Statsautoriseret revisor

Nikolaj Thomsen
Statsautoriseret revisor

Koldingvej 2, Billund A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Koldingvej 2, Billund A/S Koldingvej 2 7190 Billund
CVR-nr. Regnskabsår	16632635 1. januar 2016 - 31. december 2016
Bestyrelse	Kjeld Kirk Kristiansen, Formand Poul Hartvig Nielsen Søren Thorup Sørensen
Direktion	Søren Thorup Sørensen
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 LEGO House i centrum af Billund. LEGO House bliver et sted, hvor man kan få en aktiv, sjov og samtidig lærerig og inspirerende oplevelse med udgangspunkt i alt det, som LEGO legen har at byde på. I LEGO House får den besøgende mulighed for at opleve, hvordan børn lærer gennem LEGO legen og får samtidig virksomhedens historie på en engagerende måde, der afspejler LEGO Fondens, LEGO koncernens og familiens værdier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på DKK 2.551 mio., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på DKK 11.633 mio. og en egenkapital på DKK 10.410 mio. Ledelsen har vurderet den nuværende forretningsplan for LEGO House og med udgangspunkt heri foretaget en nedskrivning af selskabets igangværende byggeri med DKK 185 mio. i regnskabsåret.

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.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Risikoforhold

Selskabets risici relaterer sig primært til udviklingen indenfor de finansielle markeder, samt de globale markeder, hvor LEGO koncernen er aktiv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koldingvej 2, Billund A/S er ikke engageret i forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Redegørelse for samfundsansvar samt påvirkning af det eksterne miljø

Koldingvej 2, Billund A/S har ikke egne aktiviteter - udover ejerskab af ejendomme - der har nogen væsentlig indvirkning på miljøet. Den primære påvirkning er derfor relateret til anvendelsen af ressourcer for lys og varme.

Selskabets portefølje af fast ejendom vil konstant være underlagt en høj standard for at sikre et sundt miljø for brugerne og bidrage til at sikre, at energiforbrug, støjforurening, etc. til enhver tid lever op til gældende krav og standarder.

For så vidt angår politik for samfundsansvar henvises til årsrapporten for moderfonden LEGO Fonden.

Måltal og politikker vedrørende det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen for Koldingvej 2, Billund A/S har besluttet at følge ambitionen i moderfonden LEGO Fonden, hvor der er en politik om, at det underrepræsenterede køn skal udgøre 25% eller mere. Det er derfor målsætningen at rekruttere mindst et kvindeligt medlem i den kommende 2-års periode, forudsat at en sådan person har de rette kvalifikationer til at bestride bestyrelsesposten.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal (DKK mio.)					
Nettoomsætning	4	3	3	2	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.355	2.291	1.755	1.517	1.394
Resultat af primær drift	-184	-67	-172	-3	-2
Resultat af finansielle poster	381	120	232	47	95
Årets resultat	2.551	2.344	1.804	1.562	1.486
Aktiver i alt	11.633	10.236	7.244	5.565	4.053
Investering i materiele anlægsaktiver	340	223	144	118	17
Egenkapital i alt	10.410	8.019	5.731	5.512	4.051
Nøgletal (%)					
Egenkapitalens forrentning (ROE)	27,68	34,09	32,10	32,66	45,24
Soliditetsgrad	89,49	78,34	79,11	99,03	99,94

For definitioner af nøgletal, se anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Koldingvej 2, Billund A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Tidligere år blev årsrapporten aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Ændringen medfører alene yderligere oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører huslejeindtægter fra selskabets udlejningsejendomme.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler m.v.

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:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Bygninger	10-40 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra moderfonden.

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

Koldingvej 2, Billund A/S

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Egenkapitalens forrentning (ROE)
(%)

=

Årets resultat X 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%)

=

Egenkapital i alt X 100

Passiver i alt

Resultatopgørelse

	Note	2016 T.DKK	2015 T.DKK
Nettoomsætning	1	3.749	3.142
Andre driftsindtægter		4.334	2.276
Andre eksterne omkostninger		-2.176	-1.399
Bruttofortjeneste		5.907	4.019
Personaleomkostninger	2	-118	-119
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-190.222	-71.372
Driftsresultat		-184.433	-67.472
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.354.666	2.291.224
Finansielle indtægter		627.961	170.279
Finansielle omkostninger		-247.360	-50.369
Resultat før skat		2.550.834	2.343.662
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat	3	2.550.834	2.343.662

Balance 31. december 2016

	Note	2016 T.DKK	2015 T.DKK
Aktiver			
Goodwill	4	13.775	16.025
Immaterielle anlægsaktiver		13.775	16.025
Grunde og bygninger	5	54.037	41.901
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	3.100	4.440
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	7	335.193	193.932
Materielle anlægsaktiver		392.330	240.273
Kapitalandele i associerede virksomheder	8, 9	5.018.557	4.444.891
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.058.626	5.196.509
Finansielle anlægsaktiver		11.077.183	9.641.400
Anlægsaktiver		11.483.288	9.897.698
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.333	2.276
Tilgodehavende selskabsskat		3.447	20.469
Andre tilgodehavender		140.663	63.934
Tilgodehavender		148.443	86.679
Likvide beholdninger		968	251.311
Omsætningsaktiver		149.411	337.990
Aktiver		11.632.699	10.235.688

Balance 31. december 2016

	Note	2016 T.DKK	2015 T.DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.151.819	3.584.153
Overført resultat		5.823.576	4.262.408
Udbytte for regnskabsåret		385.000	122.000
Egenkapital		10.410.395	8.018.561
Konvertible gældsbreve		1.102.891	0
Deposita		850	900
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.103.741	900
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.013	25.357
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.367.694
Anden gæld		93.550	823.176
Kortfristede gældsforpligtelser		118.563	2.216.227
Gældsforpligtelser		1.222.304	2.217.127
Passiver		11.632.699	10.235.688
Usikkerhed ved indregning og måling	11		
Eventualforpligtelser	12		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13		
Omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter	14		
Nærtstående parter	15		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	16		

Egenkapitalopgørelsen

Beløb i T.DKK

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	3.584.153	4.262.408	122.000	8.018.561
Kapital reguleringer associeret virksomhed	0	-37.000	0	0	-37.000
Årets tilgang	0	2.354.666	0	0	2.354.666
Udbytte fra associeret virksomhed	0	-1.750.000	1.750.000	0	0
Udbytte	0	0	0	385.000	385.000
Betalt udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Årets resultat	0	0	-188.832	0	-188.832
Egenkapital 31. december 2016	50.000	4.151.819	5.823.576	385.000	10.410.395

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2016	2015
	T.DKK	T.DKK
Årets resultat	2.550.834	2.343.662
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	190.222	71.372
Kursregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	-316.187	-3.091
Resultat af kapitalandele	-2.354.666	-2.291.224
Ændring i tilgodehavender	-61.764	-23.719
Ændring i leverandørgæld og anden kortfristet gæld	70.029	36.126
Pengestrøm fra driftsaktivitet	78.468	133.126
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	1.750.000	1.125.000
Ændring i gæld til nærtstående part	-800.000	800.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-340.029	-222.770
Køb af kapitalandele i associeret selskab	-6.000	-5.000
Køb af andre værdipapirer og kapitalandele, netto	-545.929	-1.354.592
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	58.042	342.638
Ændring i deposita	-50	250
Ændring i gæld til moderfonden	-264.803	-132.650
Udbetalt udbytte	-122.000	-117.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-386.853	-249.400
Ændringer i likvider	-250.343	226.364
Likvider, primo	251.311	24.947
Likvider, ultimo	968	251.311

Noter

	2016 T.DKK	2015 T.DKK
1. Nettoomsætning		
Huslejeindtægter	3.749	3.142
	3.749	3.142

Alle huslejeindtægter hidrører fra Danmark.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	118	119
	118	119

Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1
-----------------------------------	---	---

Selskabets eneste ansatte er ansat på deltid.

3. Resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	385.000	122.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.354.666	2.291.224
Overført resultat	-188.832	-69.562
	2.550.834	2.343.662

	2016 T.DKK
4. Goodwill	
Kostpris primo	22.500
Kostpris Ultimo	22.500
Af- og nedskrivninger primo	-6.475
Årets afskrivninger	-2.250
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.725
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.775

5. Grunde og bygninger

Kostpris primo	45.159
Tilgang i årets løb	14.043
Kostpris ultimo	59.202
Af- og nedskrivninger primo	-3.258
Årets afskrivninger	-1.907
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.165
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.037

Noter

	2016	
	T.DKK	
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	6.700	
Kostpris ultimo	6.700	
Af- og nedskrivninger primo	-2.260	
Årets afskrivninger	-1.340	
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.600	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.100	
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	431.543	
Tilgang i årets løb	325.986	
Kostpris ultimo	757.529	
Af- og nedskrivninger primo	-237.611	
Årets nedskrivninger	-184.725	
Af- og nedskrivninger ultimo	-422.336	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	335.193	
8. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder		
<i>Associerede virksomheder</i>		
Navn	Hjemsted	
	Ejerandel i %	
LEGO A/S	Billund	25,00
CoC Office A/S	Billund	50,00
9. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	860.738	
Kapitalforhøjelser i året løb	6.000	
Kostpris ultimo	866.738	
Opskrivninger primo	3.584.153	
Årets resultat	2.354.666	
Modtaget udbytte i året	-1.750.000	
Kapital reguleringer	-37.000	
Opskrivninger ultimo	4.151.819	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.018.557	

Noter

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i T.DKK

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Konvertible gældsbreve	1.102.891	0	0
Deposita	850	0	850
	1.103.741	0	850

Der er udstedt et konvertibelt gælds brev, som forrentes med 0,65% p.a. Lånet er et stående lån, der er afdragsfrit indtil 1. januar 2020, hvor lånet forfalder til indfrielse. Lånet kan helt eller delvist konverteres til aktier i selskabet. Lånet er fra långivers side uopsigeligt, hvor lånet fra låntagers side kan opsiges helt eller delvist til indfrielse med 1 dags varsel. Indfrielseskursen fastsættes altid til kurs 100.

11. 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 DKK 185 mio. indregnet til en værdi på DKK 335 mio. 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.

12. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. balancedagen.

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. balancedagen.

14. Omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter

I andre værdipapirer og kapitalandele indgår negativ dagsværdi af valutaterminsforretning på T.DKK 99. Valutaterminsforretningen er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på andre værdipapirer og kapitalandele i USD for i alt T.USD 1.870 (T.DKK 13.193). Kontrakten opfylder ikke betingelsen for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor dagsværdireguleringen indgår i resultatopgørelsen. Valutaterminsforretningen har en løbetid på 2 måneder.

15. Nærtstående parter

Moderfonden LEGO Fonden, Billund har bestemmende indflydelse.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

	2016 T.DKK	2015 T.DKK
16. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	30	30
	30	30