

LEGOLAND ApS
Åstvej 10, 7190-Billund
Årsrapport 2018
CVR nr. 36887613



Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling den 25. april 2017.

Peter Kjær-Pedersen
Dirigent

Indhold

	<u>side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Regnskab	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	18

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for LEGOLAND ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

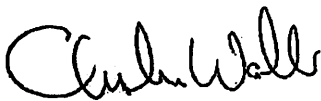
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 25. april 2017.

Direktion:

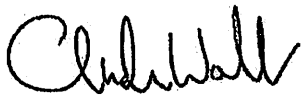


Christian Woller

Bestyrelse:



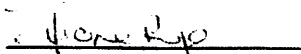
John Jakobsen



Christian Woller



Peter Kjær-Pedersen



Fiona Rose



Marianne Holm
Medarbejderrepræsentant



Søren Kruse
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LEGOLAND ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LEGOLAND ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om dette 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

25. april 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Anette Harritz
statsaut. revisor



Jakob Westerdahl
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

LEGOLAND ApS
Aastvej 10
7190 Billund, Danmark
CVR-nr: 36 88 76 13
Telefon: +45 75 33 13 33
Fax: +45 75 35 31 79
Internet: www.LEGOLAND.dk
Stiftet: 21. december 1973
Hjemsted: Billund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

John Jakobsen (formand)
Christian Woller
Peter Kjær-Pedersen
Fiona Rose
Søren Kruse
Marianne Holm

Direktion

Christian Woller

Revision

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Århus V

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2017 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Stigende omsætning giver et tilfredsstillende resultat i 2016

LEGOLAND ApS fik i 2016 et resultat før skat på 146.057 TDKK mod 123.244 TDKK i 2015, hvilket er tilfredsstillende.

Aktivitet og udvikling i regnskabsåret

Selskabets aktivitet omfatter driften af LEGOLAND Parken, Hotel LEGOLAND og LEGOLAND Holiday Village.

Selskabet har i 2016 haft en nettoomsætning på 733.520 TDKK mod 672.726 TDKK i 2015. Stigningen på knap 61 MDKK skyldes især en øget aktivitet i parken, men også overnatningsforretningen er vokset.

De samlede omkostninger – som omfatter produktions-, distributions- og administrationsomkostninger – er steget med 44.926 TDKK til 595.397 TDKK i 2016. Stigningen skyldes bl.a. øgede udgifter til løn, vareforbrug, franchise fees og royalty som følge af den større aktivitet i året. Distributionsomkostningerne er øget med godt 3 MDKK i forhold til året før, og endelig stiger afskrivningerne som følge af de foretagne investeringer.

Resultatet før finansielle poster og skat udgør herefter 144.350 TDKK i 2016.

Nettofinansieringsindtægterne udgør i 2016 1.707 TDKK, hvorefter resultatet før skat udgør 146.057 TDKK i 2016 mod 123.244 TDKK i 2015. Resultatet er dermed i overensstemmelse med de forventninger, som blev fremsat i forbindelse med årsregnskabet for 2015.

Selskabets balance stiger med godt 163 MDKK fra ultimo 2015 til ultimo 2016. På aktivsiden skyldes stigningen især stigende tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, stigende anlægsaktiver som følge af de foretagne investeringer samt en øget likvid beholdning. På passivsiden stiger egenkapitalen med 113 MDKK som følge af årets resultat, mens den kortfristede gæld stiger med godt 46 MDKK.

Der er i regnskabet afsat udbytte på 160 MDKK.

Selskabets forventninger til 2017

Igen i 2017 er der investeret i en række nyheder. LEGOLAND Parken kan i år præsentere 5 af verdens højeste bygninger i "WORLD'S TALLEST" i Miniland, hvor der er brugt mere end 830.000 klodser til modellerne. På overnatningssiden udbygges LEGOLAND Holiday Village med 50 hytter tematiseret med NINJAGO® samt 30 Wilderness tænder. Samtidig fortsættes investeringerne i forbedring af den generelle gæsteoplevelse i parken.

På den baggrund forventer selskabet et tilsvarende tilfredsstillende resultat for 2017.

Vidensressourcer

LEGOLAND ApS arbejder konsekvent på at forbedre de produkter og serviceydelser, som selskabet tilbyder gæsterne. Dette arbejde sker i tæt samarbejde med det øvrige Merlin Entertainments, som i stort omfang bidrager aktivt til udviklingen af koncepter for nye kørende aktiviteter, produktudvikling af nye tilbud på mad, drikke og butikker samt løbende udvikling af koncernens overnatningskoncepter.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar omhandler for 2016 følgende områder:

Menneskerettigheder

Merlin Entertainments – og dermed LEGOLAND ApS – respekterer og støtter menneskerettighederne sådan som de er formulerede i "Universal Declaration of Human Rights". Konkret betyder det, at rettig-

Ledelsesberetning - fortsat

hederne er indarbejdet i en lang række procedurer og politikker for at sikre, at de efterleves i dagligdagen. Det drejer sig bl.a. om følgende:

1. LEGOLAND ApS respekterer og støtter menneskerettighederne sådan som de er formulerede i "International Labour Organization Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work". Konkret sker dette ved at overholde gældende lovgivning og vejledninger på området samt ved at indarbejde principperne i virksomhedens politikker. Virksomheden har ikke konstateret overtrædelser af disse principper i løbet af året.

Et andet eksempel er "Code of Conduct", som de største leverandører alle skal tilslutte sig for at være leverandører til LEGOLAND ApS. Kodekset indeholder bl.a. regler for medarbejdernes ret til at etablere fagforeninger, lige ret for mænd og kvinder samt undgåelse af børnearbejde. Der er ikke i årets løb konstateret overtrædelser af "Code of Conduct".

2. LEGOLAND ApS er naturligt et sted, som hvert år tiltrækker mange børn og unge mennesker både som gæster og som medarbejdere. Merlin Entertainments finder det vigtigt, at disse børn og unge mennesker kan færdes sikkert i vores attraktioner, og har derfor formuleret en "Child Protection Policy". Denne politik skal være med til at forebygge, at børn og unge som færdes i LEGOLAND - som gæster eller medarbejdere - udsættes for fysisk eller psykisk misbrug.

Konkret virker politikken ved, at medarbejderne afgiver en erklæring om beskyttelse af børn og unge samt ved at gøre opmærksom på medarbejdernes aktive rolle i beskyttelsen af børn og unge, mens de færdes i LEGOLAND.

Der har i 2016 ikke været tilfælde af mistanke om eller konkrete tilfælde af fysisk eller psykisk misbrug af børn og unge i selskabet.

Korruption

Merlin Entertainments har en anti-korruptionspolitik baseret på "UK Bribery Act 2010". Politikken beskriver detaljeret, at korruption og dertil knyttede aktiviteter ikke er tilladte og direkte skal modarbejdes. Politikken sikrer, at afgivne og modtagne gaver dokumenteres og kontrolleres af ledelsessystemet for at forhindre korruption. Der er ikke konstateret tilfælde af korruption i 2016.

Klima og miljø

Som en del af Merlin Entertainments miljøpolitik er det hensigten løbende at reducere forbruget af el, vand, varme og gas. Det sker for at mindske klimapåvirkningen ved virksomhedens aktiviteter. Der arbejdes målrettet på at reducere forbruget, om end der i de enkelte år kan ske en stigning som følge af aktivitetsudvidelser og forskelle i klimaet mellem årene.

Virksomheden har i årets løb gennemført en række aktiviteter med henblik på at reducere forbruget af el, vand, varme og gas. Der er igen i år arbejdet med optimeringen af styringen af virksomhedens elforbrug, ligesom omstillingen til energisparende lyskilder er fortsat. Resultatet er, at elforbruget er faldet med knap 3%. Varmeforbruget er i året reduceret med 8% som følge af tekniske optimeringer.

Vandforbruget er i året steget med knap 4% i forhold til året før, idet det på trods af en række vandbesparende aktiviteter har været nødvendigt at vande parkens grønne områder mere end året før. Der arbejdes på nye tiltag, som skal sikre en reduktion i 2017. Forbruget af gas er steget med 5%, som skal ses i sammenhæng med vinteropbevaring af parkens grønne planter.

Ledelsesberetning - fortsat

Medarbejdernes sundhed og sikkerhed

Virksomheden har en række politikker, som skal sikre medarbejdernes sikkerhed og sundhed. Politikkerne, der er udarbejdet i tæt samarbejde med virksomhedens Samarbejdsudvalg og Sikkerhedsudvalg, vedrører sundheds- og sikkerhedspolitik, alkohol- og misbrugspolitik samt rygepolitik.

Politikkerne beskriver alle, hvilke retningslinjer, der gælder for de forskellige områder, samt hvilke procedurer, der skal følges for at undgå ulykker og dermed minimere risiciene for medarbejderne. Medarbejderne trænes årligt i de sikkerhedsmæssige procedurer for deres arbejdsområde, ligesom ledelsesrepræsentanter afholder "safety walks", hvor sikkerhedsmæssige forhold drøftes med medarbejderne.

Den samlede sygefraværsprocent udgør 3,0 i 2016 mod 3,1 i 2015, og sygefraværet har dermed holdt sig på et tilfredsstillende lavt niveau.

Lovpligtig redegørelse om det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen har fastlagt selskabets målsætning for mangfoldighed blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer med hensyn til køn. Som en del af en større koncern er bestyrelsesarbejdet lagt i faste rammer, men bestyrelsen anerkender fordelene ved en bredt sammensat bestyrelse for så vidt angår erfaring, uddannelse, Sckøn og andre forhold.

Selskabet har tidligere formuleret en målsætning om, at andelen af generalforsamlingsvalgte kvinder i bestyrelsen skulle udgøre 25% ved udgangen af 2015. Ved udgangen af 2016 udgør andelen 25%, og målsætningen er således opfyldt.

Direktionen består af 1 person.

Virksomhedens ligestillingspolitik sætter rammerne for arbejdet med ligestilling i virksomheden:

- At udarbejde en plan for at få flere kvinder i lederstillinger - eller fastholde en lige balance – i de øverste ledelseslag
- At sikre, at virksomhedens personalepolitikker fremmer kvinders og mænds lige karrieremuligheder
- At sikre, at ansættelsesprocedurer og rekruttering bidrager til at synliggøre kvindelige ledertalenter, så der både er kvindelige og mandlige kandidater ved intern og ekstern rekruttering
- At skabe rammer for den enkelte kvindes karriereudvikling gennem personlig udvikling, netværk eller andre konkrete initiativer

Politikken understøttes af en række konkrete initiativer som personlige udviklingsplaner, netværk for kvindelige ledere, en årlig gennemgang af mulige efterfølgere til alle lederstillinger samt generel ledelsesudvikling – hvor der i forbindelse med alle initiativerne arbejdes på at fremme ligestillingen mellem kønnene.

Der er i årets løb gennemført nogle ledelsesudviklingsaktiviteter for både kvindelige og mandlige ledere med en høj tilfredshed blandt deltagerne.

Ledelsesberetning - fortsat

Hoved –og nøgletal

(tDKK)	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelsen:					
Nettoomsætning	733.520	672.726	633.986	577.331	569.951
Resultat før finansielle poster og skat	144.350	122.255	128.229	115.827	131.602
Finansielle poster	1.707	989	5.852	6.318	2.165
Resultat før skat	146.057	123.244	134.081	122.145	133.767
Årets resultat	113.370	94.069	101.079	95.460	100.228
Balance:					
Balancesum	995.363	831.995	732.303	1.057.864	973.394
Egenkapital	672.860	559.489	465.420	805.608	702.953
Investeringer i materielle anlægsaktiver	90.556	76.868	63.699	49.407	63.212
Nøgletal i %: 1)					
Overskudsgrad	19,68	18,17	20,23	20,06	23,09
Nettomargin	15,46	13,98	15,94	16,53	17,59
Egenkapitalforrentning	18,40	18,36	15,90	12,66	15,36
Soliditetsgrad	67,60	67,25	63,56	76,15	72,22
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal (heltidsansatte)	603	586	565	540	523

1) Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". For definitioner se i afsnit om anvendt regnskabspraksis

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

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster og skat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Nettomargin:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Resultatopgørelse
Balance
Egenkapitalopgørelse

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

(tDKK)

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	2	733.520	672.726
Produktionsomkostninger	3	<u>(522.674)</u>	<u>(484.900)</u>
Bruttoresultat		210.846	187.826
Distributionsomkostninger	3	(43.359)	(40.191)
Administrationsomkostninger	3	(29.364)	(25.380)
Andre driftsindtægter		<u>6.227</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster og skat		144.350	122.255
Finansielle indtægter	4	7.703	8.181
Finansielle omkostninger	4	<u>(5.996)</u>	<u>(7.192)</u>
Resultat før skat		146.057	123.244
Skat af årets resultat	5	<u>(32.687)</u>	<u>(29.175)</u>
Årets resultat	6	<u>113.370</u>	<u>94.069</u>

Balance 31. december

(tDKK)

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aktiver			
Software		<u>2.989</u>	<u>2.678</u>
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>2.989</u>	<u>2.678</u>
Grunde og bygninger		362.997	338.117
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		217.488	175.630
Anlægsaktiver under udførelse		<u>23.092</u>	<u>44.725</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>603.577</u>	<u>558.472</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>606.566</u>	<u>561.150</u>
Handelsvarer		<u>11.385</u>	<u>8.986</u>
Varebeholdninger		<u>11.385</u>	<u>8.986</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.332	8.076
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		333.448	233.130
Andre tilgodehavender		16.136	13.847
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>1.367</u>	<u>2.989</u>
Tilgodehavender		<u>361.283</u>	<u>258.042</u>
Likvide beholdninger		<u>16.129</u>	<u>3.817</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>388.797</u>	<u>270.845</u>
Aktiver i alt		<u>995.363</u>	<u>831.995</u>

Balance 31. december

(tDKK)

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Passiver			
Anpartskapital	9	1.100	1.100
Overført resultat		511.760	558.389
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>160.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>672.860</u>	<u>559.489</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>38.742</u>	<u>35.071</u>
Hensatte forpligtelser i alt	5	<u>38.742</u>	<u>35.071</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.591	20.573
Gæld til tilknyttede virksomheder		148.215	145.003
Anden gæld, herunder skyldige skatter		77.234	68.230
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>5.721</u>	<u>3.629</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>283.762</u>	<u>237.435</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>283.762</u>	<u>237.435</u>
Passiver i alt		<u>995.363</u>	<u>831.995</u>

Egenkapitalopgørelse 31. december

(tDKK)

	<u>Anparts- Kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Saldo 1. januar	1.100	558.389		559.489
Overført via resultatdisponering		<u>(46.629)</u>	<u>160.000</u>	<u>113.371</u>
Saldo 31. december	<u>1.100</u>	<u>511.760</u>	<u>160.000</u>	<u>672.860</u>

Noter

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LEGOLAND ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet. Ændringen påvirker ikke resultat – eller balancesiden.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Der er foretaget mindre reklassifikationer i balancen mellem anden gæld og periodeafgrænsningsposter. Effekten for indeværende regnskabsår er 8 tkr. og sammenligningstallet er påvirket med 4 tkr.

Bortset fra de omtalte ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelsen

Nettomsætning

Nettomsætning omfatter værdien af varer og tjenesteydelser leveret i perioden, såfremt indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget. Nettomsætningen indregnes eksklusiv moms og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til at drive virksomheden, herunder omkostninger til køb af varer til videresalg, licensomkostninger, vedligehold, omkostninger til det operationelle personale samt afskrivninger på bygninger og driftsmateriel.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til årets gennemførte salgs- og marketingaktiviteter m.v., herunder omkostninger til salgspersonale, reklame – og marketingaktiviteter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse, administration samt drift og vedligeholdelse af administrationsbygninger.

Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indregnes fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og –tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Noter - fortsat

Selskabsskat og udskudt skat

LEGOLAND ApS er sambeskattet med det danske moderselskab, Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de gældende skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den forventede brugstid, som er 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag for foretagne af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter materialeomkostninger, komponenter, serviceydelser fra underleverandører, direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives over de enkelte aktivers forventede brugstid:

Lineær afskrivning:	
Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år
Der afskrives ikke på grunde	

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under driftsomkostninger.

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

Noter - fortsat

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Hvor den bogførte værdi af et aktiv er højere end genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris baseret på FIFO princippet. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der hensættes til imødegåelse af forventede tab på basis af individuel vurdering af risikoen på de enkelte fordringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Revisionshonorar

Med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 er der ikke angivet honorar til revisor.

Noter - fortsat

(tDKK)

Note 2. Segmentoplysninger

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning fordelt på segmenter		
Park	555.142	504.274
Overnatning	<u>178.378</u>	<u>168.452</u>
	<u>733.520</u>	<u>672.726</u>

Selskabet har alene aktivitet i Danmark.

Note 3. Medarbejderforhold

Personaleomkostninger

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lønninger og gager	206.433	199.591
Pensioner	14.829	14.228
Andet samt udgifter til social sikring	<u>5.032</u>	<u>5.122</u>
	<u>226.294</u>	<u>218.942</u>

Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	196.812	189.040
Distributionsomkostninger	9.065	9.119
Administrationsomkostninger	<u>20.417</u>	<u>20.783</u>
	<u>226.294</u>	<u>218.942</u>

Vederlag til direktion samt bestyrelse	<u>1.340</u>	<u>1.217</u>
	<u>1.340</u>	<u>1.217</u>

Heraf ledelsesvederlag afholdt i andre koncernforbundne selskaber

	<u>68</u>	<u>60</u>
--	-----------	-----------

Incitamentsprogram

Dele af bestyrelse, direktionen og en række af virksomhedens øvrige ledende medarbejdere har i 2016 været omfattet af Merlin Entertainments koncernens incitamentsprogram. Incitamentsprogrammet omfatter bl.a. tildeling af aktieoptioner i det børsnoterede moderselskab Merlin Entertainments Plc. Aktieoptionerne, der kan udnyttes i perioden 2016-2023, har pr. 31. december 2016 en dagsværdi på 0,97 £ pr. option for optioner, erhvervet i 2013, 0,99£ pr. option, erhvervet i 2015 og 0,91£ pr. option for optioner, erhvervet i 2016.

Der henvises i øvrigt til koncernregnskabet for Merlin Entertainments Plc. afsnit 5.8 "Share-based payment transactions", som er tilgængelig på www.merlinentertainments.com.

Medarbejdere

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	603	586

Noter - fortsat

(tDKK)

Note 4. Finansielle poster

Finansielle indtægter:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fortjeneste på valuta	516	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.167	8.181
Øvrige finansielle indtægter	<u>20</u>	<u>0</u>
	<u>7.703</u>	<u>8.181</u>
Finansielle omkostninger:		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	5.971	5.356
Øvrige finansielle omkostninger	<u>25</u>	<u>1.836</u>
	<u>5.996</u>	<u>7.192</u>

Note 5. Selskabsskat

	Skat af årets resultat	Skyldig sam- betalingsbidrag	Udskudt skat
Saldo 1. januar 2016		25.579	35.071
Refusion til sambeskattet selskab		(25.579)	
Skat af årets resultat	28.991	28.991	
Regulering til tidligere år	25		
Ændring i udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	<u>3.671</u>	<u> </u>	<u>3.671</u>
	<u>32.667</u>	<u>28.991</u>	<u>38.742</u>

LEGOLAND ApS er sambeskattet med moderselskabet Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2016 8 mDKK. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.

Udskudt skat, der er indregnet til 22%, vedrører primært forskellen mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af de materielle anlægsaktiver,

Note 6. Forslag til resultatdisponering

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Udbytte	160.000	0
Overført resultat	<u>(46.629)</u>	<u>94.069</u>
Disponeret	<u>113.371</u>	<u>94.069</u>

Noter - fortsat

(tDKK)

Note 7. Anlægsaktiver

	<u>Software</u>	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre materiel og inventar</u>	<u>Anlægsaktiver u. udførelse</u>
Kostpris 1. januar	9.045	471.620	436.425	44.726
Tilgang	1.233	19.467	46.763	23.092
Afgang	(1.890)	(1.806)	(12.228)	0
Overførsler	<u>0</u>	<u>23.677</u>	<u>21.049</u>	<u>(44.726)</u>
Kostpris 31. december	<u>8.388</u>	<u>512.958</u>	<u>492.009</u>	<u>23.092</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	6.367	133.503	260.795	0
Årets af- og nedskrivninger	922	17.542	25.954	0
Afskrivninger afhændede aktiver	<u>(1.890)</u>	<u>(1.084)</u>	<u>(12.228)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>5.399</u>	<u>149.961</u>	<u>274.521</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.989</u>	<u>362.997</u>	<u>217.488</u>	<u>23.092</u>

Note 8. Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært forudbetalte forsikringer.

Note 9. Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 146 anparter; 120 stk. á nominel DKK 1.000, 18 stk. á nominel DKK 10.000 og 8 stk. á nominel DKK 100.000. Ingen anparter har særlige rettigheder.

Note 10. Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

Noter

(tDKK)

Note 11. Kontraktlige forpligtelser

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Leasingforpligtelser	3.068	3.550
Andre forpligtelser	<u>86.203</u>	<u>92.770</u>
	<u>89.271</u>	<u>96.320</u>

Alle leasingforpligtelser forfalder indenfor 5 år. I andre forpligtelser indgår huslejeaftaler, der forfalder efter 5 år. Selskabet har indgået kontrakter med en række leverandører. Kontrakterne indebærer ikke forpligtelser udover, hvad der er sædvanligt i handelsforhold.

Note 12. Nærtstående parter

LEGOLAND ApS' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

Moderselskab:

Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS, Billund. (ejerandel 100%)

LEGOLAND ApS indgår i koncernregnskabet for Merlin Entertainments plc.
Koncernregnskabet kan rekvireres fra www.merlinentertainments.biz.