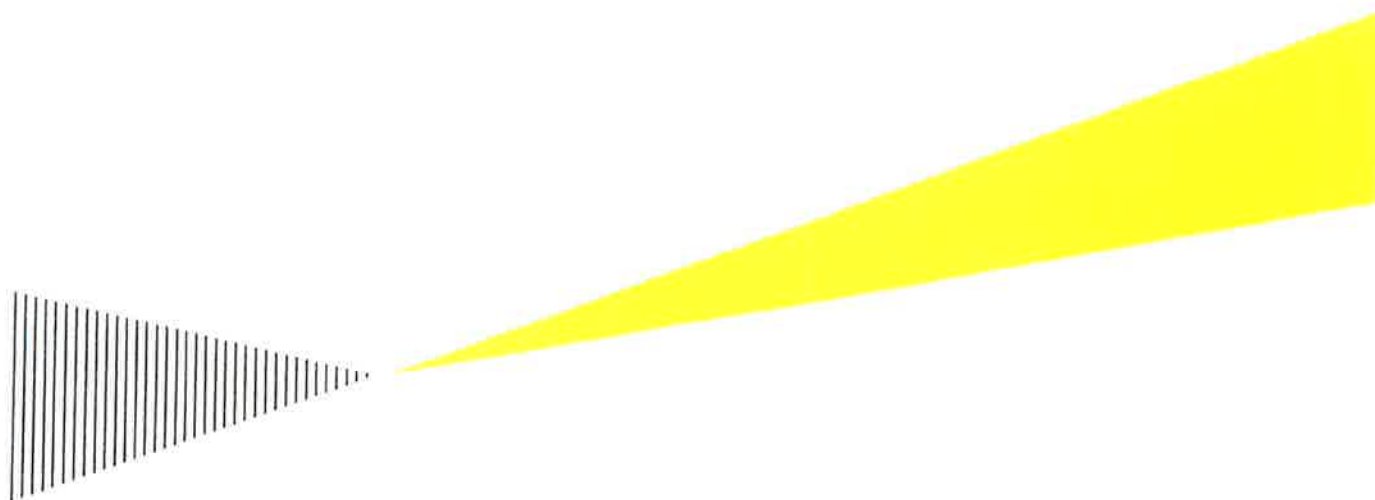


Kabooki A/S

Rønnevej 1, 7400 Herning

CVR-nr. 38 23 53 11



Årsrapport for 1. januar - 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den **11.5.17**

Som dirigent:



**Building a better
working world**



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11



Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 29. marts 2017

Direktion:

Christopher Silcowitz

Jørgen Koldso

Bestyrelse:

Per Kristensen
formand

Jens Ulrik Gernow

Bent Birger Rasmussen

Glis Fisker

Tina Holdt Hoirís-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kabooki A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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


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

Esbjerg, den 29. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Jensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kabookl A/S
Adresse, postnr., by	Rønnevej 1, 7400 Herning
CVR-nr.	38 23 53 11
Stiftet	27. juni 1966
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kabookl.com
E-mail	info@kabookl.dk
Telefon	97 21 64 66
Telefax	97 21 76 01
Bestyrelse	Per Kristensen, formand Jens Ulrik Gernow Bent Birger Rasmussen Claus Fisker Tina Holdt Hørlis-Andersen
Direktion	Christopher Silcowitz Jørgen Koldsø
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.037	19.436	32.249	35.466	29.974
Resultat før finansielle poster	599	-13.405	2.213	8.222	1.464
Resultat af finansielle poster	-10	-1.755	-213	-1.098	-904
Årets resultat	-109	-12.168	1.407	5.455	592
Balancesum					
Balancesum	60.740	56.323	54.791	45.945	49.530
Egenkapital	8.913	7.576	22.318	18.950	13.855
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,0 %	-24,1 %	4,4 %	17,2 %	2,9 %
Soilditetsgrad	14,7 %	13,5 %	40,7 %	41,2 %	28,0 %
Egenkapitalforrentning	-1,3 %	-81,4 %	6,8 %	33,3 %	4,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	53	55	51	49	53

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i design, produktion og salg af kvalitetstøj til børn (LEGO® Wear).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud før skat på 62 t.kr. mod et underskud i 2015 på 15.639 t.kr.

Det i forhold til 2015 stærkt forbedrede resultat er en kombination af et forøget fokus på omkostningssiden, samtidig med at de i 2015 investerede midler i etableringen af M-line divisionen i Vejle samt design-fornyelsen i LEGO® Wear

Resultatet må af ledelsen betegnes som tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet balancesum pr. 31. december 2016 på 60.740 t.kr. og en egenkapital på 8.913 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at den positive udvikling vil fortsætte i 2017, hvor det fulde potentiale af tiltagene iværksat tilbage i 2015 forventes set.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	31.037	19.436
2	Personaleomkostninger	-30.024	-32.280
	Afskrivninger	-414	-561
	Resultat før finansielle poster	599	-13.405
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-527	-479
	Finansielle indtægter	1.505	316
3	Finansielle omkostninger	-1.515	-2.071
	Resultat før skat	62	-15.639
4	Skat af årets resultat	-171	3.471
	Årets resultat	-109	-12.168

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	414	827
		<u>414</u>	<u>827</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.696	2.714
	Deposita	385	416
		<u>3.081</u>	<u>3.130</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.495</u>	<u>3.957</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	27.805	25.675
		<u>27.805</u>	<u>25.675</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.484	20.060
	Udskudte skatteaktiver	0	277
	Tilgodehavende selskabsskat	777	3.379
	Andre tilgodehavender	486	598
8	Periodeafgrænsningsposter	4.124	1.974
		<u>27.871</u>	<u>26.288</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.569</u>	<u>403</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>57.245</u>	<u>52.366</u>
	AKTIVER I ALT	<u>60.740</u>	<u>56.323</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	530	530
	Overført resultat	8.383	7.046
	Egenkapital i alt	8.913	7.576
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	950	0
	Hensatte forpligtelser i alt	950	0
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	11.553	18.802
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.368	20.063
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.804	2.234
	Skyldig selskabsskat	23	558
	Anden gæld	8.129	7.090
		50.877	48.747
	Gældsforpligtelser i alt	50.877	48.747
	PASSIVER I ALT	60.740	56.323

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	530	7.046	7.576
13	Årets resultat	0	-109	-109
	Valutakursregulering	0	113	113
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.333	1.333
	Egenkapital 31. december 2016	530	8.383	8.913

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kabooki A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jysk-Fynsk Kapital A/S.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015, der medfører årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Ændringerne har ingen økonomisk påvirkning.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for Jysk-Fynsk Kapital A/S, CVR nr. 29194467.

Afledte finansielle instrumenter

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede brugstid.

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
---------------------------------------	------

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavende og gæld i fremmed valuta.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Jysk-Fynsk Kapital A/S. Aktuel selskabsskat vedrørende de sambeskattede selskaber fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i sambeskatningen i forhold til disse skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Aktiver med en kostpris på under t.kr 25 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

I balancen måles kapitalværdi i dattervirksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi efter fradrag af intern avance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Nettorealiseringsværdien opgøres som salgssum med fradrag af salgsomkostninger, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat

Selskabsskat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliddtetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.528	29.998
Pensioner	1.483	1.504
Andre omkostninger til social sikring	1.013	778
	<u>30.024</u>	<u>32.280</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>53</u>	<u>55</u>
Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 3,2 mio.kr. (2015: 3,2 mio. kr.)		
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	17	23
Andre finansielle omkostninger	1.498	2.048
	<u>1.515</u>	<u>2.071</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-677	-3.204
Årets regulering af udskudt skat	848	-267
	<u>171</u>	<u>-3.471</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Erhvervede Immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2016		<u>1.637</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>1.637</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		810
Årets afskrivninger		413
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>1.223</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>414</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
t.kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016		<u>582</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>582</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		582
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		582
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2016	3.130	416	3.546
Tilgang i årets løb	392	60	452
Afgang i årets løb	0	-91	-91
Kostpris 31. december 2016	3.522	385	3.907
Værdireguleringer 1. januar 2016	-416	0	-416
Valutakursregulering	118	0	118
Andel af årets resultat	-528	0	-528
Værdireguleringer 31. december 2016	-826	0	-826
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.696	385	3.081

t.kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
Kabooki Norge AS	AS	Norge	100,00 %	2.484	-361
Kabooki Shanghai	Co., Ltd.	Shanghai	100,00 %	212	-167

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter dagsværdi af valutaafdækning og periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, messeomkostninger og kollektionsprøver

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier, 530 stk. a nom. 1.000,00 kr.	530
	<u>530</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 530 t.kr. de seneste 5 år.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden og dennes øvrige danske dattervirksomheder. De sambeskattede virksomheder hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabets huslejeforpligtelser udgør i alt ca. 4,5 mio. kr. med en resterende kontraktperiode på 3-7 år. og leasingforpligtelser udgør i alt ca. 4,2 mio. kr. med en resterende kontraktperiode på 1-5 år.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant (nom. 25 mio. kr.) i tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmidler m.v. med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 på 54,2 mio. kr.

Til sikkerhed for dattervirksomheden Kabooki AS, Norge's gæld til Danske Bank har selskabet afgivet ubegrænset kaution. Gælden udgjorde pr. 31. december 2016 0 mio. kr.

Selskabet hæfter for de af kreditinstitut stillede garantier for selskabet, der pr. 31. december 2016 udgør 1,1 mio. kr. (2015: 1,1 mio. kr.)

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Jysk-Fynsk Kapital A/S	København	Erhvervsstyrelsen

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Kabooki A/S' nærtstående parter omfatter aktionærer og dattervirksomhed. Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Jysk-Fynsk Kapital A/S (moderselskab med bestemmende indflydelse)	København
Lego A/S	Billund
L.E.V. II ApS	København

t.kr.	2016	2015
13 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	-262
Overført resultat	-109	-11.906
	<u>-109</u>	<u>-12.168</u>