

Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS

Årsrapport 2016

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



Peter Kjær-Pedersen
Dirigent

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Påtegninger

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Merlin Entertainments Group Denmark Holdings 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 de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 25. april 2017.

Direktion:



John Jakobsen



Christian Woller



Peter Kjær-Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Merlin Entertainment Group Denmark Holdings ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder notecoplysningerne, 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 25. april 2017

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98


Anette Harritz
statsaut. revisor


Jakob Westerdahl
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS
Åstvej 10
7190 Billund, Danmark

CVR-nr.: 28 85 39 71

Stiftet: 27. juni 2005
Hjemsted: Billund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

John Jakobsen
Christian Woller
Peter Kjær-Pedersen

Revision

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Århus V

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2017.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele og administrere de to datterselskaber LEGOLAND ApS og Merlin Entertainments Group Deutschland GmbH.

Det ordinære resultat før skat udgør et underskud på 44,2 mio. kr. i 2016 mod et underskud på 9,5 mio. kr. i 2015. Udviklingen skyldes primært, at selskabet i 2016 har haft stigende nettofinansieringsomkostninger.

Egenkapitalen udgør 389,0 mio. kr. ultimo 2016 mod 423,9 mio. kr. ultimo 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste		3.779	3.660
Personaleomkostninger	2	-3.709	-3.633
Resultat af primær drift		70	27
Finansielle indtægter	3	6.512	20.019
Finansielle omkostninger	4	-50.793	-29.565
Ordinært resultat før skat		-44.211	-9.519
Skat af årets resultat	5	9.250	4.081
Årets resultat		-34.961	-5.438
 Resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		160.000	0
Overført resultat		-194.961	-5.438
		-34.961	-5.438

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2016	2015
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		892.626	892.626
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		139.373	162.781
Anlægsaktiver i alt		<u>1.031.999</u>	<u>1.055.407</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	593
Andre tilgodehavender		40.944	40.944
		<u>40.944</u>	<u>41.537</u>
Likvide beholdninger		10	7
Omsætningsaktiver i alt		<u>40.954</u>	<u>41.544</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.072.953</u>	<u>1.096.951</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2016	2015
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Anpartskapital		226	226
Foreslået udbytte		160.000	0
Overført resultat		228.730	423.691
Egenkapital i alt		<u>388.956</u>	<u>423.917</u>
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		61.799	60.074
		<u>61.799</u>	<u>60.074</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	7		
Gæld til tilknyttede virksomheder		537.563	539.796
		<u>537.563</u>	<u>539.796</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		74.980	58.860
Anden gæld, herunder skyldige skatter		9.654	14.304
		<u>84.635</u>	<u>73.164</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>622.198</u>	<u>612.960</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.072.953</u>	<u>1.096.951</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Merlin Entertainments Group Denmark Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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:

- Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der indregnes til kostpris, indregnes fremover altid i resultatopgørelsen. Ved indikation på værdiforringelse foretages nedskrivningstest. Indikationer foreligger, hvis udloddet udbytte overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiverne i dattervirksomheden. Tidligere blev kostprisen reduceret, i det omfang udloddet udbytte oversteg den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

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

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab for selskabet. Årsregnskabet for Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Merlin Entertainments plc.

Omregning af fremmed valuta

Balancer i fremmed valuta omregnes til danske kroner til statusdagens kurs. Realiserede og urealiserede gevinster samt tab indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Omsætning

Udlodning af optjent overskud i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter viderfakturerer af lønomkostninger til tilknyttede selskaber.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at anvende undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 om alene at oplyse bruttofortjenesten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager incl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab ved gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. 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.

Finansielle udlån måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Tilgodehavender

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat

Udskudt skat, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de gældende skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat skal forventes udløst som aktuel skat.

Egenkapital

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.385	3.327
Pensioner	291	274
Andet samt udgifter til social sikring	33	34
	<u>3.709</u>	<u>3.633</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>8</u>
tkr.	2016	2015
3 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	1.783	13.056
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.729	6.963
	<u>6.512</u>	<u>20.019</u>
tkr.	2016	2015
4 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	25.575	4.580
Renteudgifter fra tilknyttede virksomheder	25.218	24.985
	<u>50.793</u>	<u>29.565</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Skat af ordinært resultat

	<u>Resultat- opgørelse</u>	<u>Skyldig sel- skabsskat</u>
Saldo 1. januar 2016	0	12.262
Betalt skat vedrørende 2015	0	-12.262
Skat af årets resultat	-9.250	-9.250
Betalt acontoskat vedrørende 2016	0	-12.066
Refunderet i sambeskatningsindkomst	0	28.991
	<u>-9.250</u>	<u>7.675</u>

6 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 1 januar 2016	226	423.691		423.917
Overført jf. resultatdisponering		-194.961	160.000	-34.961
	<u>226</u>	<u>228.730</u>	<u>160.000</u>	<u>388.956</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af den samlede langfristede gæld til tilknyttede virksomheder forfalder 537.563 tkr. til betaling indenfor 5 år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualposter

Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS er sambeskattet med LEGOLAND ApS. Som administrationselskab 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Moderselskab:

Merlin Entertainments Group Luxembourg 3 S.á.r.l. (ejerandel 100%).

Merlin Entertainments Group Denmark Holdings ApS indgår i koncernregnskabet for Merlin Entertainments plc.,

Koncernregnskabet kan rekvireres fra www.merlinentertainments.biz