

Warner Bros. Entertainment Danmark ApS

c/o Turner Broadcasting System Denmark
Jens Kofods Gade 1, 2. sal
1268 København K

CVR-nr. 28683626

Årsrapport for 2015

11. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016

Johan Tobias Mannerhill
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Warner Bros. Entertainment Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktion

Caroline Gunvor Maria Eierholen
Direktør

John Phillip Stanley
Direktør

Johan Tobias Mannerhill
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Warner Bros. Entertainment Danmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Warner Bros. Entertainment Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Warner Bros. Entertainment Danmark ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 31. maj 2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Alex Petersen

Statsautoriseret revisor

Warner Bros. Entertainment Danmark ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Warner Bros. Entertainment Danmark ApS c/o Turner Broadcasting System Denmark Jens Kofods Gade 1, 2. sal 1268 København K
Telefon	0045 39 102 100
Telefax	0045 39 102 112
CVR-nr.	28683626
Stiftelsesdato	13. april 2005
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Caroline Gunvor Maria Eierholen, Direktør John Phillip Stanley, Direktør Johan Tobias Mannerhill, Direktør
Administrationselskab	Turner Broadcasting System Denmark ApS
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 postboks 250 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 30700228
Pengeinstitut	Handelsbanken

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Warner Bros. Entertainment Danmark ApS er et 100% datterselskab af Warner Bros. Entertainment Inc., USA. Virksomheden har hovedsæde i København.

Virksomheden beskæftiger sig med distribution og salg af film på medier til privat brug, hovedsageligt på DVD og Blu-Ray.

I maj 2015 overgik den danske virksomhed til det svenske firma, hvorefter der ikke har været nogen aktivitet i den danske virksomhed i 2015.

Den danske juridiske enhed vil blive lukket i løbet af 2016.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 271.016, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 26.141.124, og en egenkapital på kr. 23.113.899.

Nettoomsætningen for perioden 1. januar - 7. maj 2015 udgjorde 16.467 tDKK.

De største titler i 2015 var; Lego: Game of Thrones S4, Interstellar og LEGO Batman: Justice vs. Bizarro League.

De største spil var; Mortal Kombat X, LEGO Marvel og Shadow of Mordor.

Alle vareindkøb sker fra Warner Bros. Entertainment Sverige AB. Virksomheden har en serviceaftale med Warner Bros. Entertainment Sverige AB omkring ydelser indenfor økonomi, markedsføring og logistik.

Nettoresultatet for 2015 er opgjort til 271 tDKK, og egenkapitalen er opgjort til 23.144 tDKK. pr. 31. december 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udgang sket nogle ændringer der på nogen væsentlig måde påvirker bedømmelsen af virksomhedens finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Forventninger til fremtiden

I maj 2015 overgik den danske virksomhed til det svenske firma, hvorefter den danske juridiske enhed vil blive lukket i 2016.

Risikoforhold

Regnskabet er efter ledelsens vurdering ikke påvirket af usædvanlige risici ud over de sædvanlig forekommende i virksomhedens branche.

Miljøforhold

Selskabets aktiviteter har ikke nogen væsentlig indvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets resultat baseres på perioden 1. januar - 7. maj 2015, hvorefter den danske virksomhed overgik til det svenske firma.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsætning	16.467	52.935	72.189	86.258	108.805
Resultat af primær drift	577	20.273	10.035	3.903	-201
Finansielle poster netto	-163	-427	-9	-169	-48
Årets resultat	271	14.959	7.455	2.797	-203
Egenkapital i alt	23.114	22.843	21.884	14.429	11.631
Aktiver i alt	26.141	41.598	54.601	46.072	56.489
Investering i materielle anlægsaktiver	0	46	0	15	133
Nøgletal					
Overskudsgrad (%)	3,51	38,30	13,90	4,50	-0,20
Afkastningsgrad (%)	1,98	42,10	19,90	7,60	-0,40
Likviditetsgrad I (%)	8,64	379	247	262	187
Soliditetsgrad (%)	88,42	55,00	40,00	31,00	21,00
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	1,18	67,00	41,00	21,00	-2,00

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Warner Bros. Entertainment Danmark ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

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. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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 nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

I henhold til årsregnskabslovens §86, stk. 4 er der ikke udarbejdet en pengestrømsopgørelse, idet den er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for moderselskabet.

Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Likviditetsgrad I	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		16.467.415	52.934.635
Vareforbrug		-15.628.283	-15.070.751
Andre driftsindtægter		3.539.050	35.551
Andre eksterne omkostninger		-3.557.409	-12.620.727
Bruttoresultat		820.773	25.278.708
Personaleomkostninger	1	-158.016	-4.964.177
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-85.476	-41.744
Driftsresultat		577.281	20.272.787
Finansielle indtægter	2	91.876	0
Finansielle omkostninger	3	-255.221	-426.952
Resultat før skat		413.936	19.845.835
Skat af årets resultat	4	-142.920	-4.886.917
Årets resultat		271.016	14.958.918
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		22.988.899	22.717.883
		22.988.899	22.717.883

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0	45.206
Indretning af lejede lokaler	6	0	40.271
Materielle anlægsaktiver		0	85.477
Anlægsaktiver		0	85.477
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.291	18.524.951
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.083.543	801.080
Tilgodehavende selskabsskat		687.080	0
Andre tilgodehavender		57.970	421.742
Periodeafgrænsningsposter	7	0	37.197
Tilgodehavender		4.851.884	19.784.970
Likvide beholdninger		21.289.240	21.727.867
Omsætningsaktiver		26.141.124	41.512.837
Aktiver		26.141.124	41.598.314

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		22.988.899	22.717.883
Egenkapital	8	23.113.899	22.842.883
Hensættelser til returnering	9	0	7.808.939
Hensatte forpligtelser		0	7.808.939
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	1.161.850
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.027.225	0
Selskabsskat		0	4.300.929
Anden gæld		0	5.483.713
Kortfristede gældsforpligtelser		3.027.225	10.946.492
Gældsforpligtelser		3.027.225	10.946.492
Passiver		26.141.124	41.598.314
Nærtstående parter	10		
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	169.636	2.421.726
Omkostninger til social sikring	-29.748	160.022
Andre personaleomkostninger	18.128	2.382.429
	158.016	4.964.177
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	5
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	91.876	0
	91.876	0
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	255.221	426.952
	255.221	426.952
4. Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat ekskl. finansieringstillæg	142.920	4.886.917
	142.920	4.886.917
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	438.978	392.481
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	46.497
Kostpris ultimo	438.978	438.978
Af- og nedskrivninger primo	-393.772	-359.448
Årets afskrivninger	-45.206	-34.324
Af- og nedskrivninger ultimo	-438.978	-393.772
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	45.206
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	67.530	67.530
Kostpris ultimo	67.530	67.530
Af- og nedskrivninger primo	-27.259	-19.839
Årets afskrivninger	-40.271	-7.420
Af- og nedskrivninger ultimo	-67.530	-27.259
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	40.271
7. Periodeafgrænsningsposter		
Andre forudbetalte omkostninger	0	37.197
Saldo ultimo	0	37.197

Noter

2015

2014

8. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	125.000	22.717.883	0	22.842.883
Forslag til årets resultatdisponering	0	271.016	0	271.016
	125.000	22.988.899	0	23.113.899

Selskabskapitalen har uændret været tDKK 125 de seneste 5 år.

Selskabskapitalen består af 1 250 anparter af nom. kr 100.

9. Hensættelser til returnering

Saldo primo	7.808.939	10.655.500
Årets hensættelse	-7.808.939	-2.846.561
Saldo ultimo	0	7.808.939

10. Nærtstående parter

Time Warner Inc.'s årsrapport kan fås på: <http://ir.timewarner.com>

Warner Bros. Entertainment Nederland B.V.'s årsrapport kan fås på:

Warner Bros. Entertainment Nederland B.V
Postbus 57229
1040BC Amsterdam

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med søsterselskabet Turner Broadcasting System Denmark ApS HBO Nordic Service ApS, Eyeworks Denmark A/S, Eyeworks Scandi Fiction Denmark ApS og Eyeworks Holding Denmark ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 2. juni 2012 eller senere. Efter indkomståret 2015 er Turner Broadcasting System Denmark ApS administrationselskab.

Pr. 31. december 2015 har selskabet ingen øvrige eventualforpligtelser.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.