



Fotokæden AmbA

Brydehusvej 20, 2750 Ballerup

CVR-nr. 12 71 82 41

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2019

Dirigent:



.....

Carl H. Petersen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Fotokæden AmbA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

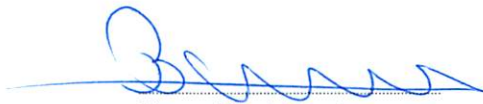
Ballerup, den 27. marts 2019

Direktion:



Johnny Nielsen

Bestyrelse:



Bjarne Bitsch Knudsen
formand



Jesper Bruun Andersen



Kim Bech



Nektarios Trakossas

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fotokæden AmbA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fotokæden AmbA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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.

København, den 27. marts 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen

statsaut. revisor

mne16653

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fotokæden AmbA
Adresse, postnr., by	Brydehusvej 20, 2750 Ballerup
CVR-nr.	12 71 82 41
Stiftet	7. december 1988
Hjemstedskommune	Ballerup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.fotokaeden.dk
Telefon	43 63 33 22
Telefax	43 43 35 53
Bestyrelse	Bjarne Bitsch Knudsen, formand Jesper Bruun Andersen Kim Bech Nektarios Trakossas
Direktion	Johnny Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nykredit

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomheden er en indkøbsforening, der driver handel med fotoudstyr og dermed beslægtede artikler. Omsætningen består hovedsageligt af salg til medlemmer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 671.958 kr. mod et overskud på 2.088.470 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 6.860.070 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes i 2019 et resultat på samme niveau som i 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	2.465.572	3.560.372
2	Personaleomkostninger	-2.007.106	-1.740.180
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-47.335	-85.568
	Resultat før finansielle poster	411.131	1.734.624
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	105.269	165.256
3	Finansielle indtægter	195.669	231.896
	Finansielle omkostninger	-4.106	-1.684
	Resultat før skat	707.963	2.130.092
4	Skat af årets resultat	-36.005	-41.622
	Årets resultat	671.958	2.088.470
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	671.958	2.088.470
		671.958	2.088.470

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	6.221
		0	6.221
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	128.173	6.780
	Indretning af lejede lokaler	0	2.407
		128.173	9.187
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	652.820	547.551
		652.820	547.551
	Anlægsaktiver i alt	780.993	562.959
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.496.207	7.693.627
		7.496.207	7.693.627
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.264.362	6.900.647
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.109.067	1.142.042
		5.373.429	8.042.689
	Likvide beholdninger	182.801	640.034
	Omsætningsaktiver i alt	13.052.437	16.376.350
	AKTIVER I ALT	13.833.430	16.939.309

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Andelskapital	225.000	240.000
	Reservefond III	332.404	458.179
	Reservefond II	<u>6.302.666</u>	<u>6.932.022</u>
	Egenkapital i alt	<u>6.860.070</u>	<u>7.630.201</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.058.126	6.336.431
	Skyldig selskabsskat	6.173	13.896
	Anden gæld	<u>2.909.061</u>	<u>2.958.781</u>
		<u>6.973.360</u>	<u>9.309.108</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.973.360</u>	<u>9.309.108</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>13.833.430</u></u>	<u><u>16.939.309</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Andelskapital</u>	<u>Reservefond III</u>	<u>Reservefond II</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	240.000	458.179	6.932.022	7.630.201
Indskud reservefond II	30.000	0	-30.000	0
Udbetaling og regulering vedrørende udtrædende medlemmer	-45.000	-125.775	-1.437.693	-1.608.468
Overført via resultatdisponering	0	0	671.958	671.958
Opspart A-leverandørbonus	0	0	166.379	166.379
Egenkapital 31. december 2018	<u>225.000</u>	<u>332.404</u>	<u>6.302.666</u>	<u>6.860.070</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fotokæden AmbA for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab for Fotokæden AmbA og datterselskabet Fotokæden ApS.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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, vareforbrug, 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 ved salg af anlægsaktiver.

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.

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	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 effektuere 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	1.986.544	1.723.790	
Andre omkostninger til social sikring	20.562	16.390	
	<u>2.007.106</u>	<u>1.740.180</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>3</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.244	44.884	
Andre finansielle indtægter	155.425	187.012	
	<u>195.669</u>	<u>231.896</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	36.005	41.413	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	209	
	<u>36.005</u>	<u>41.622</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2018		<u>841.049</u>	
Kostpris 31. december 2018		<u>841.049</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		834.828	
Årets afskrivninger		6.221	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>841.049</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>0</u>	
6 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	102.192	305.602	407.794
Tilgang i årets løb	160.100	0	160.100
Kostpris 31. december 2018	<u>262.292</u>	<u>305.602</u>	<u>567.894</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	95.412	303.195	398.607
Årets afskrivninger	38.707	2.407	41.114
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>134.119</u>	<u>305.602</u>	<u>439.721</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>128.173</u>	<u>0</u>	<u>128.173</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris 1. januar 2018	130.000
Kostpris 31. december 2018	<u>130.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	417.551
Andel af årets resultat	<u>105.269</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>522.820</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>652.820</u>

8 Tilgodehavender

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed pr. 31/12 2018 på 1.109 t.kr.
Tilgodehavendet er efterstillet datterselskabets øvrige kreditorer og er således ydet som ansvarligt lån.

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
9 Andelskapital		
Andelskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 15 stk. a nom. 15.000,00 kr.	<u>225.000</u>	<u>240.000</u>
	<u>225.000</u>	<u>240.000</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for dattervirksomhed:

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>72.000</u>	<u>105.000</u>