



Fotokæden AmbA

Brydehusvej 20, 2750 Ballerup

CVR-nr. 12 71 82 41

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. marts 2017

Som dirigent:

.....
Carl H. Petersen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Fotokæden AmbA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

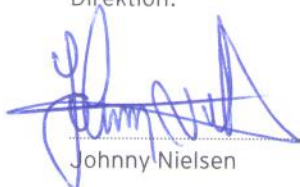
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 29. marts 2017

Direktion:



Johnny Nielsen

Bestyrelse:



Bjarne Bitsch Knudsen
formand



Jesper Bruun Andersen



Kim Bech

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fotokæden AmbA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fotokæden AmbA 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.

København, den 29. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Beretning

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 2016 udviser et overskud på 1.162.008 kr. mod 483.709 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 7.084.094 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der forventes i 2017 et resultat på samme niveau som i 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	2.887.568	2.388.574
2	Personaleomkostninger	-1.890.005	-2.160.113
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-136.906	-213.810
	Resultat før finansielle poster	860.657	14.651
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	85.756	101.624
3	Finansielle indtægter	265.882	538.435
	Finansielle omkostninger	-11.795	-115.294
	Resultat før skat	1.200.500	539.416
4	Skat af årets resultat	-38.492	-55.707
	Årets resultat	1.162.008	483.709
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.162.008	483.709
		1.162.008	483.709

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	78.055	197.773
		<u>78.055</u>	<u>197.773</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.910	13.040
	Indretning af lejede lokaler	13.011	27.069
		<u>22.921</u>	<u>40.109</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	382.295	296.539
		<u>382.295</u>	<u>296.539</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>483.271</u>	<u>534.421</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.829.472	8.368.846
		<u>6.829.472</u>	<u>8.368.846</u>
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.598.755	11.317.871
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.288.325	1.252.779
		<u>6.887.080</u>	<u>12.570.650</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.656</u>	<u>2.992</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.724.208</u>	<u>20.942.488</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.207.479</u>	<u>21.476.909</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Andelskapital	285.000	315.000
	Reservefond III	548.019	574.971
	Reservefond II	<u>6.251.075</u>	<u>8.458.823</u>
	Egenkapital i alt	<u>7.084.094</u>	<u>9.348.794</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	365.017	3.147.091
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.482.876	6.633.449
	Skyldig selskabsskat	6.492	15.379
	Anden gæld	<u>2.269.000</u>	<u>2.332.196</u>
		<u>7.123.385</u>	<u>12.128.115</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.123.385</u>	<u>12.128.115</u>
	PASSIVER I ALT	<u>14.207.479</u>	<u>21.476.909</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

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 2016	315.000	574.971	8.458.823	9.348.794
Regulering af primo	0	0	-30.592	-30.592
Kapitalforhøjelse	15.000	0	0	15.000
Udbetaling og regulering vedrørende udtrædende medlemmer	-45.000	-26.952	-3.716.039	-3.787.991
Årets resultat	0	0	1.162.008	1.162.008
Opsparet A-leverandørbonus	0	0	376.875	376.875
Egenkapital				
31. december 2016	<u>285.000</u>	<u>548.019</u>	<u>6.251.075</u>	<u>7.084.094</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fotokæden AmbA for 2016 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

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
---------------------------------------	------

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum 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 acontoskatte.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	1.867.334	2.135.391	
Andre omkostninger til social sikring	22.671	24.722	
	<u>1.890.005</u>	<u>2.160.113</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>4</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	43.113	43.060	
Andre finansielle indtægter	222.769	495.375	
	<u>265.882</u>	<u>538.435</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	38.492	51.379	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4.328	
	<u>38.492</u>	<u>55.707</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016		<u>841.049</u>	
Kostpris 31. december 2016		<u>841.049</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		643.276	
Årets afskrivninger		119.718	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>762.994</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>78.055</u>	
6 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	<u>102.192</u>	<u>305.602</u>	<u>407.794</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>102.192</u>	<u>305.602</u>	<u>407.794</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	89.152	278.533	367.685
Årets afskrivninger	3.130	14.058	17.188
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>92.282</u>	<u>292.591</u>	<u>384.873</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>9.910</u>	<u>13.011</u>	<u>22.921</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	130.000
Kostpris 31. december 2016	130.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	166.539
Andel af årets resultat	85.756
Værdireguleringer 31. december 2016	252.295
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	382.295

8 Tilgodehavender

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed pr. 31/12 2016 på 1.288 t.kr.
Tilgodehavendet er efterstillet datterselskabets øvrige kreditorer og er således ydet som ansvarligt lån.

kr.	2016	2015
9 Andelskapital		
Andelskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 19 stk. a nom. 15.000,00 kr.	285.000	315.000
	285.000	315.000