



**Danske Spil**

# Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.03.2017

Pernille Sonne  
Dirigent

Danske Lotteri Spil A/S  
Korsdalsvej 135, 2605 Brøndby  
CVR-nr. 33 03 44 82

# Indholdsfortegnelse

|  | Side |
|--|------|
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |      |
| Selskabsoplysninger .....                        | 3    |
| Hovedtal .....                                   | 4    |
| Beretning .....                                  | 5    |
| <b>Påtegninger</b>                               |      |
| Ledelsespåtegning .....                          | 7    |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning ..... | 8    |
| <b>Regnskab 2016</b>                             |      |
| Resultat- og totalindkomstopgørelse .....        | 10   |
| Balance .....                                    | 11   |
| Egenkapitalopgørelse .....                       | 12   |
| Pengestrømsopgørelse .....                       | 13   |
| Noter .....                                      | 14   |

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskab**

Danske Lotteri Spil A/S  
Korsdalsvej 135  
2605 Brøndby  
CVR-nr. 33 03 44 82  
Hjemstedskommune: Brøndby

### **Bestyrelse**

Hans Christian Korsgård Madsen (formand)  
Allan Auning-Hansen (næstformand)  
Susanna Sanne Ingabritt Degn (medarbejdervalgt)  
Flemming Bjørnholdt Eriksen (medarbejdervalgt)  
Pernille Janne Merrild Sonne

### **Direktion**

Pernille Mehl

### **Revision**

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

## Hovedtal

| 1.000 kr.  | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | 2012             |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Bruttospilleindtægter (BSI)</b>                 | <b>2.681.271</b> | <b>2.575.929</b> | <b>2.525.991</b> | <b>2.680.686</b> | <b>2.778.300</b> |
| Statsafgifter                                      | 22.618           | 21.344           | 24.288           | 24.495           | 26.081           |
| Forhandlerprovision mv.                            | 376.354          | 364.951          | 367.139          | 389.324          | 416.716          |
| Andre spilrelaterede poster                        | 96.168           | 94.728           | 56.186           | 53.133           | 40.774           |
| Overskud fra spil                                  | 2.186.131        | 2.094.905        | 2.078.377        | 2.213.734        | 2.294.729        |
| Andre indtægter                                    | 35.529           | 35.503           | 36.346           | 34.974           | 35.916           |
| Administrationsomkostninger                        | 500.315          | 451.491          | 461.308          | 428.584          | 436.406          |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b> | <b>1.721.345</b> | <b>1.678.917</b> | <b>1.653.415</b> | <b>1.820.124</b> | <b>1.894.239</b> |
| Af- og nedskrivninger                              | 0                | 15.441           | 21.216           | 21.216           | 22.654           |
| <b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>      | <b>1.721.345</b> | <b>1.663.476</b> | <b>1.632.200</b> | <b>1.798.909</b> | <b>1.871.584</b> |
| Finansielle poster                                 | 11.008           | 1.596            | 6.662            | 4.028            | 3.935            |
| <b>Ordinært resultat før skat (EBT)</b>            | <b>1.732.352</b> | <b>1.665.073</b> | <b>1.638.861</b> | <b>1.802.937</b> | <b>1.875.519</b> |
| Skat af ordinært resultat                          | 381.630          | 399.926          | 401.982          | 451.130          | 469.553          |
| <b>Årets resultat</b>                              | <b>1.350.722</b> | <b>1.265.147</b> | <b>1.236.879</b> | <b>1.351.807</b> | <b>1.405.966</b> |

| Balance              | 2016             | 2015             | 2014             | 2013           | 2012           |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Langfristede aktiver | 12.067           | 13.175           | 19.795           | 38.773         | 58.496         |
| Kortfristede aktiver | 1.523.559        | 1.267.697        | 1.203.990        | 749.136        | 647.846        |
| <b>Aktiver i alt</b> | <b>1.535.626</b> | <b>1.280.872</b> | <b>1.223.787</b> | <b>787.910</b> | <b>706.342</b> |

|                       |                  |                  |                  |                |                |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Egenkapital           | 50.000           | 50.000           | 50.000           | 50.000         | 50.000         |
| Gældsforpligtelser    | 1.485.626        | 1.230.872        | 1.173.785        | 737.909        | 656.341        |
| <b>Passiver i alt</b> | <b>1.535.626</b> | <b>1.280.872</b> | <b>1.223.786</b> | <b>787.909</b> | <b>706.341</b> |

### Nøgletal

|               |      |      |      |      |      |
|---------------|------|------|------|------|------|
| Overskudsgrad | 64,2 | 64,6 | 64,6 | 67,1 | 67,4 |
|---------------|------|------|------|------|------|

|   |    |    |    |    |    |
|---|----|----|----|----|----|
| Gennemsnitligt antal ansatte omregnet til fuldtid | 64 | 64 | 65 | 60 | 55 |
|---|----|----|----|----|----|

Bruttospilleindtægten (BSI) er beregnet som spilleindtægter fratrukket præmier inkl. gevinstafgift.



## Beretning 2016

### Hovedaktivitet

Danske Lotteri Spil A/S er et datterselskab i Danske Spil koncernen, og selskabets hovedaktivitet er udbud af spil på det monopoliserede marked.

Danske Lotteri Spil A/S markedsfører produkterne Lotto, Onsdags Lotto, Eurojackpot, Joker, Bingo, Boxen, Keno, Quick og Dantoto, hvorpå selskabet har monopol i henhold til spillelovgivningen.

### Udviklingen i aktiviteterne og økonomiske forhold

Danske Lotteri Spil A/S fik i 2016 et resultat efter skat på 1.350,7 mio. kr. (2015: 1.265,1 mio. kr.). Resultatet overstiger forventningerne til årets indtjening, der blev offentliggjort i årsrapporten for 2015. Resultatet anses som værende tilfredsstillende og skyldes primært et højere BSI fra Eurojackpot og Onsdagslotto end forventet.

Den samlede bruttospilleindtægt - omsætning fratrukket præmier inkl. gevinstafgift - blev 2.681,3 mio. kr. (2015: 2.575,9 mio. kr.).

Efter statsafgifter, leverandør- og forhandlerprovision er der realiseret et overskud fra spil på 2.186,1 mio. kr. (2015: 2.094,9 mio. kr.).

I 2016 er der andre indtægter på 35,5 mio. kr. (2015: 35,5 mio. kr.).

De samlede omkostninger inklusive afskrivninger er for 2016 opgjort til 500,3 mio. kr. (2015: 466,9 mio. kr.).

De finansielle poster er opgjort til en nettoindtægt på 11,0 mio. kr. (2015: 1,6 mio. kr.). Stigning i forhold til sidste år skyldes bedre forretning af værdipapirporteføljen.

Danske Lotteri Spil A/S' balancesum pr. 31.12.2016 udgjorde 1.535,6 mio. kr. (2015: 1.280,9), hvor egenkapitalen udgjorde 50,0 mio. kr. (2015: 50 mio. kr.). Stigning i balancesum ligger i stigende tilgodehavender hos kunderne.

### Medarbejdere og vidensressourcer

Det gennemsnitlige antal ansatte i 2016 udgjorde 64 (2015: 64).

Medarbejdernes viden og kompetenceniveau er en væsentlig parameter i forhold til udviklingen af selskabets produkter. Det tilstræbes kontinuerligt at have den rigtige viden og de rette kompetencer, som skal bidrage til, at selskabet vedbliver at være spillernes foretrukne "spillested" til glæde og gavn for alle aktører.

### Miljøforhold

Selskabet vurderes kun i begrænset omfang at påvirke miljøet. Vurderingen af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets indkøbspolitik, ved materialevalg i forbindelse med vedligeholdelse af fast ejendom samt i forbindelse med energiforbrug.

### Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a samt redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens § 99 b.

Danske Lotteri Spil A/S implementerer som en del af Danske Spil-koncernen løbende politikker, interne regler og retningslinjer, der har til formål at sikre, at Danske Lotteri Spil A/S lever op til de krav, der kan udledes af loven, bevillingen og Danske Spil koncernens egne værdier.

Med henblik på at samle disse tiltag har Danske Spil koncernen formuleret en overordnet CSR-politik, der skal tjene som ramme for de forskellige initiativer.

Der henvises til årsrapporten for Danske Spil A/S for yderligere oplysninger om Danske Spil koncernens CSR-politik samt beskrivelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, samt hvordan vi arbejder med denne problematik gennem blandt andet måltal og mangfoldighedspolitik. Ansvarlighedsrapporten for 2016 kan downloades på: <https://om.danskespil.dk/koncern#Rapporter>

## **Beretning 2016 (fortsat)**

### **Danske Lotteri Spil A/S' forventede udvikling**

I 2017 forventes en bruttospilleindtægt niveauet 2,4–2,5 mia. kr. De samlede omkostninger vil fortsat afspejle aktivitetsniveauet, og årets resultat forventes realiseret i niveauet 1,1–1,2 mia. kr.

### **Usædvanlige forhold, usikkerheder og særlige risici**

Der er i regnskabsåret og frem til regnskabsafslæggelsen ikke indtruffet usædvanlige forhold, og selskabet har ikke påtaget sig særlige risici. Regnskabsudarbejdelsen har ikke været forbundet med væsentlig usikkerhed i relation til indregning og måling.

### **Aktionærforhold**

Hele aktiekapitalen ejes af Danske Spil A/S, Brøndby.

### **Koncernforhold**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Danske Spil A/S.

### **Udlodning**

Resultatet i Danske Lotteri Spil A/S disponeres i henhold til "Lov om Danske Spil A/S", § 4. Heri er det lovmæssigt bestemt, at årets resultat skal udloddes via moderselskabet Danske Spil A/S efter "Lov om udlodning af overskud fra lotteri samt heste- og hundevæddemål". Resultat af spil uden for landet (Grønland) udloddes dog direkte fra Danske Lotteri Spil A/S.

Danske Lotteri Spils overskud, der i henhold til loven skal udloddes, er for året 2016 opgjort til 1.351 mio. kr., hvoraf der udloddes 18 mio. kr. direkte til Den Danske Stat vedrørende spil uden for landet (Grønland). Af de resterende 1.333 mio. kr. udloddes 1.123 mio. kr. via Danske Spil og Finansministeriet til overskudsmodtagerne. Udlodning til overskudsmodtagerne er i 2016 reduceret med 209 mio. kr., som Danske Spil A/S skal binde på egenkapitalen vedrørende udviklingsprojekter, jf. omtale i note 1 "anvendt regnskabspraksis".

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Danske Lotteri Spil A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav i 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater og selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 7. marts 2017

### Direktion

  
Pernille Mehl  
adm. direktør

### Bestyrelse

  
Hans Christian Korsgård Madsen  
Formand

  
Susanna Sanne Ingabritt Degn\*

  
Pernille Janne Merrild Sonne

  
Allan Auning-Hansen  
Næstformand

  
Flemming Bjørnholdt Eriksen\*

\*) Medarbejdervalgte

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Danske Lotteri Spil A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danske Lotteri Spil A/S regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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.

## 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.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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. Fejlinformation 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.
- 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 konklusioner 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.

København, den 7. marts 2017

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Cvr.nr. 33 96 35 56

  
Bjørn Winkler Jakobsen  
statsautoriseret revisor

  
Morten Speitzer  
statsautoriseret revisor

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | 1.000 kr.                              | 2016             | 2015             |
|------|--|------------------|------------------|
|      | <b>Bruttospilleindtægter (BSI)</b>     | <b>2.681.271</b> | <b>2.575.929</b> |
|      | Statsafgifter                          | 22.618           | 21.344           |
|      | Forhandlerprovision mv.                | 376.354          | 364.951          |
|      | Andre spilrelaterede poster            | 96.168           | 94.728           |
|      | Overskud fra spil                      | <b>2.186.131</b> | <b>2.094.905</b> |
| 4    | Andre driftsindtægter                  | 35.529           | 35.503           |
|      | Andre eksterne omkostninger            | 455.743          | 408.540          |
| 5    | Personaleomkostninger                  | 44.573           | 42.951           |
| 6    | Af- og nedskrivninger                  | 0                | 15.441           |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b> | <b>1.721.345</b> | <b>1.663.476</b> |
| 7    | Finansielle indtægter                  | 16.566           | 10.604           |
| 7    | Finansielle udgifter                   | 5.558            | 9.008            |
|      | <b>Ordinært resultat før skat</b>      | <b>1.732.352</b> | <b>1.665.073</b> |
| 8    | Skat af ordinært resultat              | 381.630          | 399.926          |
|      | <b>Årets resultat efter skat</b>       | <b>1.350.722</b> | <b>1.265.147</b> |

### Totalindkomstopgørelse

| Note | 1.000 kr.                 | 2016             | 2015             |
|------|---------------------------|------------------|------------------|
|      | Årets resultat efter skat | 1.350.722        | 1.265.147        |
|      | Anden totalindkomst       | 0                | 0                |
|      | <b>Totalindkomst</b>      | <b>1.350.722</b> | <b>1.265.147</b> |

## Balance

Pr. 31. december

### Aktiver

| Note | 1.000 kr.  | 2016             | 2015             |
|------|--|------------------|------------------|
| 9    | <b>Materielle anlægsaktiver</b>  | 1.364            | 0                |
|      | <b>Finansielle aktiver</b>   | 6.159            | 7.570            |
| 10   | <b>Udskudte skatteaktiver</b>  | 4.544            | 5.605            |
|      | <b>Langfristede aktiver</b>  | 12.067           | 13.175           |
|      | <b>Varebeholdninger</b>  | 9.051            | 8.839            |
| 11   | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser                                | 122.396          | 23.995           |
|      | Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder                               | 997.479          | 848.361          |
| 12   | Andre tilgodehavender  | 6.290            | 9.870            |
|      | Tilgodehavende selskabsskat  | 2.036            | 0                |
|      | Periodeafgrænsningsposter  | 5.074            | 6.021            |
|      | <b>Tilgodehavender</b>   | <b>1.133.275</b> | <b>888.247</b>   |
|      | Værdipapirer   | 375.895          | 358.507          |
| 13   | <b>Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen</b> | <b>375.895</b>   | <b>358.507</b>   |
| 14   | <b>Likvide beholdninger</b>  | <b>5.338</b>     | <b>12.105</b>    |
|      | <b>Kortfristede aktiver</b>  | <b>1.523.559</b> | <b>1.267.697</b> |
|      | <b>Aktiver i alt</b>   | <b>1.535.626</b> | <b>1.280.872</b> |

### Passiver

| Note | 1.000 kr.                              | 2016             | 2015             |
|------|--|------------------|------------------|
| 15   | Aktiekapital                           | 10.000           | 10.000           |
| 16   | Reservefond                            | 40.029           | 40.029           |
|      | Overført resultat                      | -29              | -29              |
|      | <b>Egenkapital</b>                     | <b>50.000</b>    | <b>50.000</b>    |
| 17   | Skyldige præmier                       | 34.445           | 35.954           |
|      | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> | <b>34.445</b>    | <b>35.954</b>    |
|      | Gæld til kreditinstitutter             | 50.172           | 0                |
|      | Forudbetaling fra kunder               | 99.343           | 58.182           |
|      | Leverandørgæld                         | 24.807           | 29.511           |
|      | Skyldig selskabsskat                   | 0                | 5.637            |
| 17   | Skyldige præmier                       | 229.745          | 243.949          |
|      | Gæld til tilknyttede selskaber         | 983.342          | 815.497          |
|      | Anden gæld                             | 40.471           | 19.518           |
|      | Resultatudlodning                      | 23.303           | 22.625           |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> | <b>1.451.182</b> | <b>1.194.918</b> |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>              | <b>1.485.626</b> | <b>1.230.872</b> |
|      | <b>Passiver</b>                        | <b>1.535.626</b> | <b>1.280.872</b> |

|    |   |
|----|---|
| 18 | Finansielle aktiver og forpligtelser          |
| 19 | Finansielle risici                            |
| 20 | Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser |
| 21 | Nærtstående parter                            |
| 22 | Honorar til generalforsamlingsvalgte revisor  |
| 23 | Ledelsesoplysninger                           |



## Egenkapitaloppgørelse

Pr. 31. december

| 1.000 kr.                         | Aktiekapital  | Reservefond   | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2014</b> | <b>10.000</b> | <b>40.029</b> | <b>-29</b>        | <b>50.000</b>     |
| Årets resultat                    |               |               | 1.265.147         |                   |
| Anden totalindkomst               |               |               | 0                 |                   |
| Totalindkomst                     |               |               | 1.265.147         | 1.265.147         |
| Anvendt til Overskudsudlodning    |               |               | -1.265.147        | -1.265.147        |
| <b>Egenkapital 31.12.2015</b>     | <b>10.000</b> | <b>40.029</b> | <b>-29</b>        | <b>50.000</b>     |
| Årets resultat                    |               |               | 1.350.722         |                   |
| Anden totalindkomst               |               |               | 0                 |                   |
| Totalindkomst                     |               |               | 1.350.722         | 1.350.722         |
| Anvendt til Overskudsudlodning    |               |               | -1.350.722        | -1.350.722        |
| <b>Egenkapital 31.12.2016</b>     | <b>10.000</b> | <b>40.029</b> | <b>-29</b>        | <b>50.000</b>     |



## Pengestrømsopgørelse

| 1.000 kr.  | Danske Lotteri Spil A/S |                   |
|--|-------------------------|-------------------|
|  | 2016                    | 2015              |
| Årets resultat   | 1.350.722               | 1.265.147         |
| Reguleringer   |                         |                   |
| Renteindtægter   | -16.566                 | -10.604           |
| Renteudgifter  | 5.558                   | 9.008             |
| Afskrivninger  | 0                       | 15.441            |
| Skat af årets resultat   | 381.630                 | 399.926           |
| Ændringer i varebeholdninger   | -212                    | 0                 |
| Ændringer i tilgodehavender  | -242.992                | -52.063           |
| Ændringer i kreditorer   | 206.576                 | 134.920           |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>                                   | <b>1.684.716</b>        | <b>1.761.774</b>  |
| Renteindbetalinger   | 14.729                  | 9.777             |
| Renteudbetalinger  | -4.316                  | -4.298            |
| Betalt selskabsskat  | -385.502                | -389.530          |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>  | <b>1.309.627</b>        | <b>1.377.723</b>  |
| Anlægsinvesteringer  | -1.364                  | 0                 |
| Ændring af finansielle anlægsaktiver   | 2.232                   | -2.315            |
| Køb og salg mv. af finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen | -17.388                 | 460               |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b>-16.520</b>          | <b>-1.855</b>     |
| Resultatudlodning mv.  | -1.350.044              | -1.254.653        |
| Ændring, kortfristede kreditinstitutter  | 50.172                  | -109.110          |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>   | <b>-1.299.873</b>       | <b>-1.363.763</b> |
| <b>Årets pengestrøm</b>  | <b>-6.766</b>           | <b>12.105</b>     |
| Likvider primo   | 12.105                  | 0                 |
| <b>Likvider ultimo</b>   | <b>5.338</b>            | <b>12.105</b>     |

## Noter

|  | Side |
|--|------|
| 1. Anvendt regnskabspraksis .....  | 15   |
| 2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder .....    | 20   |
| 3. Begivenheder efter regnskabsårets udløb .....                             | 20   |
| 4. Andre driftsindtægter .....   | 21   |
| 5. Personaleomkostninger .....   | 21   |
| 6. Af- og nedskrivninger .....   | 21   |
| 7. Finansielle indtægter og udgifter .....                                   | 21   |
| 8. Skat af årets resultat .....  | 22   |
| 9. Materielle aktiver .....  | 22   |
| 10. Udskudte skatteaktiver .....   | 22   |
| 11. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....                        | 23   |
| 12. Andre tilgodehavender .....  | 23   |
| 13. Finansielle aktiver der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen ..... | 24   |
| 14. Likvide beholdninger .....   | 25   |
| 15. Aktiekapital .....   | 25   |
| 16. Reservefond .....  | 25   |
| 17. Skyldige præmier .....   | 26   |
| 18. Finansielle aktiver og forpligtelser .....                               | 27   |
| 19. Finansielle risici .....   | 28   |
| 20. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser .....                      | 29   |
| 21. Nærtstående parter .....   | 29   |
| 22. Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer .....                     | 29   |
| 23. Ledelsesoplysninger .....  | 30   |

## Note 1: Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Danske Lotteri Spil A/S for 2016, der aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter gældende for klasse D-virksomheder, og IFRS-bekendtgørelsen udstedt i henhold til årsregnskabsloven, samt regelsættet for statslige aktieselskaber.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner, der er koncernens funktionelle og primære valuta.

Årsregnskabet er aflagt på basis af historiske kostpriser, bortset fra visse finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Den anvendte regnskabspraksis er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene. Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år med undtagelse af efterfølgende ændringer i standarder og fortolkningsbidrag.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. De foretagne reklassifikationer har ikke ændret på selskabets finansielle og økonomiske stilling.

### Nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag

Danske Lotteri Spil A/S har i regnskabsåret implementeret alle nye IFRS standarder, ændringer til eksisterende standarder og IFRIC fortolkningsbidrag, som er godkendt af EU og har ikrafttræden med virkning for regnskabsåret 2016. Nedenfor er beskrevet de standarder, ændringer til eksisterende standarder og fortolkningsbidrag, som har relevans for Danske Lotteri Spil A/S for 2016:

- Forbedringstiltag til IAS 1 væsentlighed, præsentation af poster og subtotaler, rækkefølge i noter.
- Årlige forbedringer til IFRS Annual Improvements to IFRSs 2012 – 2014. Forbedringsprojektet indeholder mindre ændringer til flere standarder.
- IAS 16 og IAS 38 om acceptable metoder for afskrivninger.
- IAS 27 om equity-metoden i separate regnskaber (ændring i IAS 27 om indregning af kapitalandele i moderselskabet til indre værdi, er en mulighed og ikke et krav)

Ingen af de nye forbedringstiltag, nye standarder og fortolkningsbidrag har påvirket indregning og måling i årsrapporten 2016 og dermed heller ikke resultatet og egenkapitalen.

### Nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

IASB har vedtaget en række nye standarder og ændringer til eksisterende standarder og fortolkningsbidrag, der forventes at træde i kraft med virkning for regnskabsåret 2017 eller senere. Nedenstående standarder, ændringer og fortolkningsbidrag forventes **ikke** at få indvirkning på årsrapporten:

- IAS 7 Oplysningsinitiativ, ændringer i forpligtelser fra finansieringsaktivitet (træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2017)
- IAS 12, mulighed for indregning af et udskudt skatteaktiv vedrørende urealiserede tab på finansielle fordringer (træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2017)
- IFRS 2 Klassifikation og måling af aktiebaserede ordninger (træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018)

Det er ledelsens vurdering, at de ovenfor nævnte standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft ikke vil få væsentlig indflydelse på årsrapporten for de kommende år.

IASB har vedtaget en række nye standarder og ændringer til eksisterende standarder og fortolkningsbidrag, der forventes at træde i kraft med virkning for regnskabsåret 2017 eller senere. Nedenstående standarder, ændringer og fortolkningsbidrag forventes at få indvirkning på årsrapporten:

- IFRS 9 om finansielle instrumenter, som ændrer på den regnskabsmæssige behandling af finansielle instrumenter, herunder klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser samt bestemmelserne for regnskabsmæssig sikring. Standarden kan medføre en ændret klassifikation af enkelte finansielle aktiver og forpligtelser. (træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018).

**Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

- IFRS 15 om indtægter fra kontakter med kunder. IFRS 15 erstatter IAS 18, *Indtægtsførelse* og IAS 11, *Entreprisekontrakter* og tilhørende fortolkningsbidrag. (træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018).
- IFRS 16 om indregning og måling af leasingaftaler (træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2019)

Det er ledelsens vurdering, at de ovenfor nævnte standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft ikke vil have væsentlig indvirkning på årsrapporten for de kommende år f.s.v.a. indregning og måling, da

- Koncernen ikke har væsentlige finansielle instrumenter eller sikringsinstrumenter (IFRS 9)
- Danske Spil koncernen ikke har sammensatte kontrakter eller aftaler med lang løbetid (IFRS 15) og
- Indregning og måling af leasingaftaler (IFRS 16), dvs. indregning af leasingaftaler på balancen, ikke vil få væsentlige indflydelse på de finansielle nøgletal. Foreløbige beregninger indikerer, at de finansielle udgifter vil blive forhøjet med ca. 0,1 mio. kr. baseret på eksisterende aftaler.

Danske Lotteri Spil A/S forventer at implementere ovenstående standarder og ændringer til eksisterende standarder, når de træder i kraft. Hvor ikrafttrædelsesdatoen i EU er en anden end hos IASB, påtænkes ændringerne implementeret, når standarderne har ikrafttræden i EU.

Herudover har IASB vedtaget yderligere en række nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag, der ikke er relevante for virksomheden og ikke forventes at få indvirkning på fremtidige årsrapporter.

Årsregnskabsloven er ændret med virkning fra 1. januar 2016 og IFRS-bekendtgørelsen har indarbejdet denne ændring. Selskabet binder fra 1. januar 2016 udviklingsprojekter på egenkapitalen – på en særlig reserve. Reserven opløses i takt med at udviklingsprojektet afskrives. Opbygning af den bundne reserve betyder begrænsning i koncernens udlodningsmuligheder i de enkelte år. For 2016 betyder det en begrænsning i årets udlodning på 209 mio. kr. til overskudsmodtagerne.

**Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelles valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til den funktionelle kurs til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**Afledte finansielle instrumenter**

Obligationer, solgt som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger (repo-aftaler), betragtes regnskabsmæssigt som optagelse af et lån og indregnes i balancen som gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af solgte obligationer med tilbagekøbsplicht er oplyst i noten vedrørende finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttospilleindtægter**

Bruttospilleindtægter (BSI) består af spilleindtægter fratrukket præmier inkl. gevinstafgift. Spilleindtægter fra lotterier og væddemål har karakter af, at der foretages en omfordeling af de placerede indskud imellem deltagerne på de enkelte spil. Indtægten består derfor af en avance, der enten opgøres som en fast procentdel af indskuddet (eksempelvis Lotto). Ikke afsluttede spillebegivenheder er pr. statusdagen indregnet på balancen som forudbetalt indtægt.

Denne præsentation af BSI i resultatopgørelsen er vurderet mere retvisende og i overensstemmelse med international praksis hos sammenlignelige virksomheder.

**Spilleindtægter**

Indtægterne fra spil indregnes i resultatopgørelsen, såfremt spillebegivenheden er afsluttet inden årets udgang.

**Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Præmier**

Præmier udgiftsføres, når spillebegivenheden er afsluttet. Uafhængede præmier tilbageføres på tidspunktet for forældelse jævnfør spillereglerne for de enkelte spil. I præmierne indgår gevinstafgift på puljespilene i Danske Lotteri Spil A/S på 15 % på gevinster over kr. 200.

**Statsafgifter**

Danske Lotteri Spil A/S betaler alene statsafgift af spil på heste, hvor der betales en afgift på op til 19 % af bruttospilleindtægten.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter herunder salg af materielle anlægsaktiver, en række betalinger fra selskabets forhandlere samt diverse provisioner mv. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som salgsprisen fratrukket salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Andre eksterne omkostninger**

I posten indregnes blandt andet markedsføringsomkostninger, it-omkostninger, porto, fragt samt realiseret tab og nedskrivninger af tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.

**Personaleomkostninger**

Posten indeholder direkte lønomkostninger, pensionsindbetalinger samt sociale bidrag mv.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og –tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt hermed forbundne omkostninger i tilknytning til finansielle transaktioner. Derudover indgår amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser inkl. finansielle leasingforpligtelser.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder desuden dagsværdireguleringer af finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen med henvisning til, at de indgår i en gruppe af aktiver, der i overensstemmelse med selskabets investeringsstrategi og placeringsregler styres og evalueres med udgangspunkt i aktiverens dagsværdi og udviklingen heri.

**Skat**

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).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.



## **Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### **BALANCE**

#### **Materielle aktiver**

Materielle aktiver måles til kostprisen med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Låneomkostninger forbundet med fremstilling af kvalificerende aktiver indregnes i kostprisen. Der foretages ikke afskrivninger på grunde. Afskrivningsgrundlaget er aktivernes kostpris fratrukket forventede restværdier efter afsluttet brugstid. Restværdier revurderes årligt. Afskrivninger sker lineært over aktivernes forventede brugstid med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

De anvendte afskrivningsperioder er:

Driftsmateriel og inventar .....3-7 år  
Online-maskiner .....5-7 år

Omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelse.

#### **Nedskrivning af immaterielle og materielle aktiver**

Der sker nedskrivning, hvis genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Nedskrivninger på aktiver tilbageføres i det omfang, der er sket ændringer i de forudsætninger og skøn, der førte til nedskrivningen. Nedskrivninger tilbageføres kun i det omfang, aktivets nye regnskabsmæssige værdi ikke overstiger den regnskabsmæssige værdi aktivet ville have haft efter afskrivninger, såfremt aktivet ikke havde været nedskrevet.

#### **Finansielle aktiver**

Finansielle aktiver måles til dagsværdi. Posten indeholder betalt depositum vedrørende Eurojackpot samarbejdet.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### **Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen (værdipapirer)**

Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, består af statsobligationer, realkreditobligationer og andre børsnoterede værdipapirer. Finansielle aktiver klassificeres som finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, hvis de ved første indregning er betegnet som sådan med henvisning til, at de indgår i en gruppe af aktiver, der i overensstemmelse med koncernens investeringsstrategi og placeringsregler styres og evalueres med udgangspunkt i aktivernes dagsværdi og udviklingen heri.

Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, måles ved første indregning til dagsværdien på afregningsdatoen og efterfølgende til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdireguleringen indregnes som finansielle poster. Dagsværdien opgøres til børskursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til kurs 100.

#### **Likvide beholdninger**

De likvide beholdninger består primært af indeståender i pengeinstitutter.

Det vurderes ikke at være nogen særlig kreditrisiko tilknyttet likviderne. Pengeinstitutindeståender er variabelt forrentede. De regnskabsmæssige værdier svarer til aktivernes dagsværdi.

## **Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### **Egenkapital**

#### *Reservefond*

Reservefond kan tidligst opløses i forbindelse med selskabets opløsning, hvor aktionæren højst har krav til indløsning af sine aktier til pari kurs samt eventuelt dividende for det løbende regnskabsår. Om anvendelse af den herefter tilbageværende selskabsformue tages bestemmelse på finansloven. Reservefonden er et fast beløb og der kræves ikke yderligere hensættelse.

### **Skyldige præmier**

Præmier, der udbetales over en årrække, "win for life", måles ved første indregning til dagsværdi opgjort til nutidsværdien af de fremtidige præmieudbetalinger beregnet med udgangspunkt i det aktuelle renteniveau. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af præmierne indregnes under finansielle poster fordelt over perioden frem til udbetaling af præmierne.

### **Skyldig selskabsskat og udskudt skat**

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesats indregnes i årets totalindkomst.

### **Øvrige finansielle forpligtelser**

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved første indregning til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger.

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt den likviditetsmæssige stilling ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømmen fordeles inden for tre hovedområder; drift-, investering- og finansieringsaktivitet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat efter skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter, modtagne udbytter og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver samt værdipapirer, der ikke klassificeres som likvider.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld samt resultatudlodninger samt udbytter til aktionærer.

Likvider omfatter likvide beholdninger i form af kontanter samt værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet under 3 måneder og som kan omsættes til likvide beholdninger uden hindring og hvor der er ubetydelige risici for værdiændringer.

## **Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### **Nøgletal**

Selskabet oplyser nøgletal, der efter virksomhedens forhold er relevante.

Nøgletal er defineret og beregnet som nedenfor:

### **Overskudsgrad (%)**

$$\frac{\text{Årets resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{BSI}}$$

BSI: Det overskud som hver spillekrone fratrukket præmier inkl. gevinstafgift genererer.

### **Segmentoplysninger**

Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis. Ledelsen overvåger resultatet fra det enkelte segment særskilt med henblik på at træffe beslutninger om ressourcellokering og resultatstyring. I det enkelte segment indgår en række produkter i form af de udbudte spil. Ledelsen overvåger produkterne, men træffer beslutninger samlet set for det enkelte segment.

Aktiviteten i segmentet omfatter: Lotto, Onsdagslotto, Eurojackpot, Joker, Bingo, Boxen, Keno, Quick og Dantoto.

Der foretages ikke geografisk segmentering, da spillene alene udbydes inden for rigsfællesskabet.

## **Note 2: Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder**

### **Særlig regnskabspraksis**

Udlodning af midler fra Danske Lotteri Spil A/S er reguleret af "Lov om Danske Spil A/S". Det følger heraf, at Danske Lotteri Spil A/S er forpligtet til at udlodde det samlede resultat for selskabet via Danske Spil A/S og Finansministeriet til overskudsmottagerne, således som disse er defineret i lovgivningen. Dette gælder dog ikke udlodning af resultat af spil i Grønland, der udloddes direkte fra Danske Lotteri Spil A/S. Ledelsen i Danske Lotteri Spil A/S har vurderet, at udlodningsforpligtelserne opfylder definitionen på gældsforpligtelser pr. balancedagen og har derfor indregnet disse som kortfristede gældsforpligtelser i balancen.

### **Væsentlige regnskabsmæssige skøn**

Den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser baseres på vurderinger, skøn og forudsætninger omkring fremtidige begivenheder. Sådanne skøn og vurderinger sker på baggrund af de seneste oplysninger, der er til rådighed på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. De indlagte forudsætninger kan være ufuldstændige/unøjagtige, hvorfor det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn på grund af opdateret information, der oprindeligt lå til grund for skønnet eller på grund af yderligere erfaring eller efterfølgende begivenheder.

Det kan være nødvendigt at ændre på tidligere foretagne skøn som følge af ændrede forudsætninger, der lå til grund for disse foretagne skøn eller som følge af ny viden eller efterfølgende begivenheder. Skøn, der er særligt væsentligt for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved nedskrivning af udviklingsprojekter.

Herudover har regnskabsudarbejdelsen ikke været forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn eller væsentlige usikkerheder i relation til indregning og måling.

### **Note 3: Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

I perioden fra regnskabsårets afslutning til aflæggelsen af årsregnskabet er der ikke indtruffet forhold, som vurderes at have væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets finansielle stilling.



**Note 4: Andre driftsindtægter**

| 1.000 kr.                    | 2016          | 2015          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Betaling fra forhandlere mv. | 30.364        | 31.357        |
| Øvrige driftsindtægter       | 5.165         | 4.146         |
| <b>Andre driftsindtægter</b> | <b>35.529</b> | <b>35.503</b> |

**Note 5: Personaleomkostninger**

| 1.000 kr.                    | 2016          | 2015          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Honorar til bestyrelsen      | 0             | 0             |
| Gager og lønninger           | 37.823        | 36.790        |
| Pension                      | 3.470         | 3.467         |
| Sociale sikringer            | 3.280         | 2.695         |
| <b>Personaleomkostninger</b> | <b>44.573</b> | <b>42.951</b> |

|                                   |    |    |
|-----------------------------------|----|----|
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 64 | 64 |
|-----------------------------------|----|----|

**Direktør**

| 1.000 kr.             | 2016         | 2015         |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Gage                  | 1.649        | 1.593        |
| Pension               | 0            | 0            |
| Bonus/engangsvederlag | 384          | 375          |
| <b>Total</b>          | <b>2.033</b> | <b>1.968</b> |

Koncernen og dermed selskabets ledende medarbejdere, bortset fra selskabets direktør, er aflønnet i moderselskabet, hvortil der henvises.

**Note 6: Af- og nedskrivninger**

| 1.000 kr.                     | 2016     | 2015          |
|-------------------------------|----------|---------------|
| Materielle anlægsaktiver      | 0        | 15.441        |
| <b>Af - og nedskrivninger</b> | <b>0</b> | <b>15.441</b> |

**Note 7: Finansielle indtægter og udgifter**

| 1.000 kr.   | 2016          | 2015          |
|---|---------------|---------------|
| Renteindtægter  | 4.358         | 4.259         |
| Udbytte   | 7.695         | 0             |
| Regulering af finansielle aktiver til dagsværdi                                     | 0             | 0             |
| <b>Finansielle indtægter på aktiver til dagsværdi over resultatopgørelsen i alt</b> | <b>12.052</b> | <b>4.259</b>  |
| Renteindtægter  | 2             | 2.286         |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder   | 2.674         | 3.232         |
| Valutakursreguleringer  | 1.837         | 827           |
| <b>Finansielle indtægter på udlån og tilgodehavender i alt</b>                      | <b>4.513</b>  | <b>6.346</b>  |
| <b>Finansielle indtægter i alt</b>  | <b>16.566</b> | <b>10.604</b> |
| Regulering af finansielle aktiver til dagsværdi                                     | 1.242         | 1.997         |
| <b>Finansielle udgifter på aktiver til dagsværdi over resultatopgørelsen i alt</b>  | <b>1.242</b>  | <b>1.997</b>  |
| Renteomkostninger, gebyrer mv.  | 4.316         | 4.298         |
| Valutakursreguleringer  | 0             | 2.713         |
| <b>Finansielle omkostninger på udlån og tilgodehavender i alt</b>                   | <b>4.316</b>  | <b>7.011</b>  |
| <b>Finansielle omkostninger i alt</b>   | <b>5.558</b>  | <b>9.008</b>  |
| <b>Finansielle indtægter og omkostninger</b>  | <b>11.008</b> | <b>1.596</b>  |

**Note 8: Skat af årets resultat**

| 1.000 kr.                                  | 2016           | 2015           |
|--|----------------|----------------|
| Aktuel selskabsskat                        | 379.441        | 393.152        |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 1.128          | 8.025          |
| Ændring udskudt skat                       | 1.061          | -1.251         |
| <b>Selskabsskat</b>                        | <b>381.630</b> | <b>399.926</b> |

Som fordeler sig således:

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Skat af årets resultat      | 381.630        | 399.926        |
| Skat af anden totalindkomst | 0              | 0              |
| <b>Selskabsskat</b>         | <b>381.630</b> | <b>399.926</b> |

Den effektive skatteprocent kan opgøres således:

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Dansk skatteprocent                         | 22,0%        | 23,5%        |
| Regulering af skat vedr. tidligere år       | 0,0%         | 0,5%         |
| Skattemæssigt ikke fradragsberettigede omk. | 0,0%         | 0,0%         |
| <b>Effektiv skatteprocent</b>               | <b>22,0%</b> | <b>24,0%</b> |

**Note 9: Materielle aktiver**

| 1.000 kr.                           | Materielle anlægsaktiver totalt 2016 | Materielle anlægsaktiver 2015 | Forudbetaling materielle anlægsaktiver |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|
| <b>Anskaffelsessum primo</b>        | <b>80.526</b>                        | <b>80.526</b>                 | <b>0</b>                               |
| Årets tilgang                       | 1.364                                | 0                             | 1.364                                  |
| <b>Anskaffelsessum ultimo</b>       | <b>81.890</b>                        | <b>80.526</b>                 | <b>1.364</b>                           |
| <b>Afskrivninger primo</b>          | <b>80.526</b>                        | <b>65.085</b>                 | <b>0</b>                               |
| Årets afskrivninger                 | 0                                    | 15.441                        | 0                                      |
| <b>Afskrivninger ultimo</b>         | <b>80.526</b>                        | <b>80.526</b>                 | <b>0</b>                               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>1.364</b>                         | <b>0</b>                      | <b>1.364</b>                           |

**Note 10: Udskudte skatteaktiver**

| 1.000 kr.                       | 2016         | 2015         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Udskudt skat pr. 1/1            | 5.605        | 4.354        |
| Ændringer i årets udskudte skat | -1.061       | 1.251        |
| <b>Udskudt skat pr. 31/12</b>   | <b>4.544</b> | <b>5.605</b> |

Den udskudte skat fordeler sig således:

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Materielle anlægsaktiver      | 4.544        | 5.606        |
| <b>Udskudte skatteaktiver</b> | <b>4.544</b> | <b>5.606</b> |

Ved opgørelsen af udskudt skat er der i år anvendt en skatteprocent på 22,0%. Sidste år udgjorde skatteprocenten 22,0%.

Skatteaktivet forventes udnyttet ved modregning i selskabets positive indkomst inden for 1-3 år.

**Note 11: Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

| <b>1.000 kr.</b>                                     | <b>2016</b>    | <b>2015</b>   |
|--|----------------|---------------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser (brutto) | 128.933        | 30.397        |
| <b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>   | <b>128.933</b> | <b>30.397</b> |

| <b>1.000 kr.</b>  | <b>2016</b>    | <b>2015</b>   |
|---|----------------|---------------|
| Nedskrivning til imødegåelse af tab på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser: |                |               |
| Nedskrivning primo  | 6.402          | 6.680         |
| Ændring af nedskrivning i året  | 271            | -537          |
| Realiseret tab i året   | -136           | 260           |
| Nedskrivning ultimo   | 6.537          | 6.402         |
| <b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser (netto)</b>                          | <b>122.396</b> | <b>23.995</b> |

Tilgodehavender, der ikke er overforfaldne eller nedskrevne, forfalder inden 30 dage. Der er ikke overforfaldne tilgodehavender over 30 dage, der ikke er nedskrevet. Kreditkvaliteten er god som følge af selskabets styring af kreditrisikoen. Der henvises til note 20, "Finansielle risici".

**Note 12: Andre tilgodehavender**

| <b>1.000 kr.</b>             | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Renter                       | 1.439        | 3.866        |
| Diverse tilgodehavender      | 4.851        | 6.004        |
| <b>Andre tilgodehavender</b> | <b>6.290</b> | <b>9.870</b> |



**Note 13: Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen 2016**

| 1.000 kr.  | Markeds-<br>værdi Primo<br>2016 | Nominel-<br>værdi | Anskaffelses-<br>værdi | Markeds-<br>værdi<br>Ultimo 2016 |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|
| <b>Typer af obligationer</b>   |                                 |                   |                        |                                  |
| Realkreditobligationer   | 358.507                         | 276.204           | 282.539                | 285.157                          |
| Statsobligationer  | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| <b>Obligationsbeholdning</b>   | <b>358.507</b>                  | <b>276.204</b>    | <b>282.539</b>         | <b>285.157</b>                   |
| Øvrige værdipapirer  | 0                               | 60.131            | 89.688                 | 90.739                           |
| <b>Finansielle aktiver, der måles til<br/>dagsværdien via resultatopgørelsen</b> | <b>358.507</b>                  | <b>336.335</b>    | <b>372.227</b>         | <b>375.896</b>                   |

| 1.000 kr.  | Markeds-<br>værdi Primo<br>2016 | Nominel-<br>værdi | Anskaffelses-<br>værdi | Markeds-<br>værdi<br>Ultimo 2016 |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|
| <b>Løbetid på obligationer</b>   |                                 |                   |                        |                                  |
| Under 1 år   | 141.672                         | 21.934            | 23.046                 | 22.106                           |
| Mellem 1 og 2 år   | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| Mellem 2 og 3 år   | 19.574                          | 49.172            | 50.145                 | 50.154                           |
| Mellem 3 og 4 år   | 0                               | 30.600            | 33.006                 | 32.861                           |
| Mellem 4 og 5 år   | 0                               | 16.651            | 16.568                 | 16.843                           |
| I alt under 5 år   | 161.246                         | 118.357           | 122.765                | 121.964                          |
| Mellem 5 og 10 år  | 27.012                          | 43.392            | 43.648                 | 45.290                           |
| Over 10 år   | 170.249                         | 114.455           | 116.126                | 117.903                          |
| <b>Obligationsbeholdning</b>   | <b>358.507</b>                  | <b>276.204</b>    | <b>282.539</b>         | <b>285.157</b>                   |
| Øvrige værdipapirer  | 0                               | 60.131            | 89.688                 | 90.739                           |
| <b>Finansielle aktiver, der måles til<br/>dagsværdien via resultatopgørelsen</b> | <b>358.507</b>                  | <b>336.335</b>    | <b>372.227</b>         | <b>375.896</b>                   |

Den korrigerede varighed på beholdningen var ultimo 2016 på 1,6 år (2015: 1,2 år).

Investeringer i investeringsbeviser, aktier og udenlandske kreditobligationer kan maksimalt udgøre op til 30% af den samlede investeringsportefølje. Pr. 31.12.2016 udgør denne andel 24%. Investeringer i de mere risikobetonede investeringer spredes imellem differentierede værdipapirer med en forholdsvis lav risikoprofil.

Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, er opgjort til officielle børskurser svarende til niveau 1 i dagsværdihierarkiet, jf. note 19.

**Note 13: Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen (fortsat) 2015**

| 1.000 kr.  | Markeds-<br>værdi Primo<br>2015 | Nominal-<br>værdi | Anskaffelses-<br>værdi | Markeds-<br>værdi<br>Ultimo 2015 |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|
| <b>Typer af obligationer</b>   |                                 |                   |                        |                                  |
| Realkreditobligationer   | 358.967                         | 349.949           | 360.124                | 358.507                          |
| Statsobligationer  | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| <b>Obligationsbeholdning</b>   | <b>358.967</b>                  | <b>349.949</b>    | <b>360.124</b>         | <b>358.507</b>                   |
| Øvrige værdipapirer  | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| <b>Finansielle aktiver, der måles til<br/>dagsværdien via resultatopgørelsen</b> | <b>358.967</b>                  | <b>349.949</b>    | <b>360.124</b>         | <b>358.507</b>                   |

| 1.000 kr.  | Markeds-<br>værdi Primo<br>2015 | Nominal-<br>værdi | Anskaffelses-<br>værdi | Markeds-<br>værdi<br>Ultimo 2015 |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|
| <b>Løbetid på obligationer</b>   |                                 |                   |                        |                                  |
| Under 1 år   | 5.908                           | 138.471           | 145.091                | 141.672                          |
| Mellem 1 og 2 år   | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| Mellem 2 og 3 år   | 157.592                         | 18.800            | 19.791                 | 19.574                           |
| Mellem 3 og 4 år   | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| Mellem 4 og 5 år   | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| I alt under 5 år   | 163.500                         | 157.271           | 164.882                | 161.246                          |
| Mellem 5 og 10 år  | 27.341                          | 26.699            | 26.765                 | 27.012                           |
| Over 10 år   | 168.126                         | 165.979           | 168.477                | 170.249                          |
| <b>Obligationsbeholdning</b>   | <b>358.967</b>                  | <b>349.949</b>    | <b>360.124</b>         | <b>358.507</b>                   |
| Øvrige værdipapirer  | 0                               | 0                 | 0                      | 0                                |
| <b>Finansielle aktiver, der måles til<br/>dagsværdien via resultatopgørelsen</b> | <b>358.967</b>                  | <b>349.949</b>    | <b>360.124</b>         | <b>358.507</b>                   |

Den korrigerede varighed på beholdningen var ultimo 2015 på 1,3 år (2014: 0,9 år).

Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, er opgjort til officielle børskurser.

**Note 14: Likvide beholdninger**

| 1.000 kr.                                     | 2016         | 2015          |
|---|--------------|---------------|
| Bankindestående og andre likvide beholdninger | 5.338        | 12.105        |
| <b>Likvide beholdninger</b>                   | <b>5.338</b> | <b>12.105</b> |

**Note 15: Aktiekapital**

| 1.000 kr.                  | 2016          | 2015          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Aktiekapital primo         | 10.000        | 10.000        |
| <b>Aktiekapital ultimo</b> | <b>10.000</b> | <b>10.000</b> |

Aktiekapitalen består af 100.000 aktier a 100 kr. Selskabet er stiftet med en aktiekapital på 500 t.kr. og er forhøjet til 10 mio. kr. i 2012.

**Note 16: Reservefond**

| 1.000 kr.          | 2016          | 2015          |
|--------------------|---------------|---------------|
| Reservefond        | 40.029        | 40.029        |
| <b>Reservefond</b> | <b>40.029</b> | <b>40.029</b> |

I tilfælde af selskabets opløsning har aktionæren højst krav på indløsning af sine aktier til pari kurs samt til eventuelt at få udbetalt dividende for det løbende regnskabsår. Om anvendelsen af den herefter tilbageværende selskabsformue tages bestemmelse på finansloven.

**Note 17: Skyldige præmier**

| <b>Regnskabsmæssige værdi</b><br><b>1.000 kr.</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Gældsforpligtelse 0 - 1 år                        | 229.745        | 243.949        |
| Gældsforpligtelse 1 - 2 år                        | 10.497         | 10.185         |
| Gældsforpligtelse 2 - 3 år                        | 7.381          | 8.673          |
| Gældsforpligtelse 3 - 4 år                        | 4.989          | 5.556          |
| Gældsforpligtelse 4 - 5 år                        | 3.399          | 3.615          |
| Gældsforpligtelser over 5 år                      | 8.179          | 7.925          |
| <b>Skyldige præmier</b>                           | <b>264.189</b> | <b>279.903</b> |

| <b>Nominel værdi</b><br><b>1.000 kr.</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Gældsforpligtelse 0 - 1 år               | 229.745        | 243.949        |
| Gældsforpligtelse 1 - 2 år               | 10.828         | 10.645         |
| Gældsforpligtelse 2 - 3 år               | 7.597          | 9.004          |
| Gældsforpligtelse 3 - 4 år               | 5.131          | 5.773          |
| Gældsforpligtelse 4 - 5 år               | 3.486          | 3.757          |
| Gældsforpligtelser over 5 år             | 8.290          | 8.123          |
| <b>Skyldige præmier</b>                  | <b>265.077</b> | <b>281.251</b> |

Skyldige præmier måles til amortiseret kostpris baseret på nutidsværdien af præmieudbetalingerne opgjort på tidspunktet for første indregning. Diskonteringsfaktoren er fastlagt for hele løbetiden med udgangspunkt i renteniveauet på tidspunktet for første indregning.

Den regnskabsmæssige værdi vurderes at svare dagsværdien.



**Note 18: Finansielle aktiver og forpligtelser**

| 1.000 kr.  | 2016           | 2015           |
|--|----------------|----------------|
| Værdipapirer   | 375.895        | 358.507        |
| <b>Finansielle aktiver målt til dagsværdi via resultatopgørelsen</b> | <b>375.895</b> | <b>358.507</b> |

|   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser                         | 122.396          | 23.995         |
| Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder                         | 997.479          | 848.361        |
| Andre tilgodehavender   | 6.290            | 9.870          |
| Likvide beholdninger  | 5.338            | 12.105         |
| <b>Udlån og tilgodehavender målt til amortiseret kostpris i alt</b> | <b>1.131.503</b> | <b>894.331</b> |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Andre finansielle aktiver                      | 6.159        | 7.570        |
| <b>Finansielle aktiver disponible for salg</b> | <b>6.159</b> | <b>7.570</b> |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Gæld til kreditinstitutter   | 50.172           | 0                |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                                    | 983.342          | 815.497          |
| Skyldige præmier   | 264.189          | 279.903          |
| Leverandørgæld   | 24.807           | 29.511           |
| Anden gæld   | 40.471           | 19.518           |
| Resultatudlodning  | 23.303           | 22.625           |
| <b>Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris i alt</b> | <b>1.386.283</b> | <b>1.167.054</b> |

Koncernen anvender dagsværdibegrebet ved visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien er den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller betale for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere.

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Der anvendes forudsætninger, som markedsdeltagerne vil bruge ved prisfastsættelse af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold herunder sædvanlige risici. Der tages ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien skal opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked, hvis der eksisterer et primært marked ellers tages der udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som vil maksimere prisen for aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktionsomkostninger.

Følgende dagsværdikategorier anvendes, når aktiver eller forpligtelser måles til dagsværdi:

- Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument.
- Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.
- Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Der er ingen væsentlige forskelle mellem de regnskabsmæssige værdier og dagsværdierne på aktiverne og forpligtelserne. Der henvises til fordeling af skyldige præmier i note 18 og fordeling af værdipapirer i note 14. Øvrige aktiver og forpligtelser forfalder inden for et år.

**Note 19: Finansielle risici**

Selskabets finansielle risici styres centralt i koncernen i henhold til den af bestyrelsen godkendte politik, der blandt andet indeholder retningslinjer for håndtering af valuta-, rente, og kreditrisici. Der har ikke været ændringer i koncernens risikoeksponering- og styring i forhold til sidste år.

Koncernen foretager ikke aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens strategi retter sig alene mod styring og reduktion af finansielle risici, som relaterer sig til koncernens drift, investeringer og finansiering.

**Rente- og kursrisiko**

Koncernens renterisiko relaterer sig hovedsagligt til selskabets investeringer i realkreditobligationer og statsobligationer i forbindelse med placering af overskudslikviditet. Endvidere kan koncernen investere maksimal 30% i investeringsbeviser, aktier og udenlandske kreditobligationer. Det er koncernens politik, at investeringernes vægtede varighed højst må udgøre 3 år på obligationsbeholdningen pr. 31.12.2016. Investeringer i de mere risikobetonede investeringer spredes imellem differentierede værdipapirer med en forholdsvis lav risikoprofil.

Et fald/en stigning i renten på koncernens investeringer i realkreditobligationer og statsobligationer på 1% vil på årsbasis øge/reducere værdien af koncernens beholdning af obligationer med ca. 2,8 mio. kr. (2015: ca. 3,6 mio. kr.). Rentefølsomheden er beregnet som beholdningens korrigeret varighed (gennemsnitlige restløbetid) gange ultimo beholdningen.

Et fald/stigning i kursudviklingen på 1%-point på aktier og/eller udenlandske kreditobligationer vil på årsbasis øge/reducere værdien af denne beholdning med 0,9 mio. kr.

Koncernen har pr. 30. december 2016 indgået REPO-aftaler på 50 mio. kr. (2015: 0 mio. kr.) med sikkerhed i koncernens obligationsbeholdning. Koncernen har en tilbagekøbspligt på balancedagen til en fastsat kurs, og dermed påtager koncernen sig en risiko for eventuelle kursudsving på tilbagekøbstidspunktet. Denne risiko er vurderet som værende minimal. REPO-aftalerne er indfriet 9. januar 2017.

**Valutarisiko**

Selskabets valutarisiko er begrænset, idet selskabet kun har begrænsede indkøb i udenlandsk valuta, hvor kurserne er volatile. Når selskabet finder det formålstjenstligt, kan der foretages afdækning ved brug af valutaterminsforretninger.

**Kreditrisiko**

Selskabets kreditrisiko hidrører væsentligst fra kundetilgodehavende samt modpartsrisici.

Risici vedrørende kreditgivning til forhandlere anses for begrænset, idet forhandlerkontrakterne giver selskabet udvidede rettigheder, hvis der ikke er modtaget rettidig betaling, samt afdækning via bankgarantier.

Modpartsrisici reduceres ved udelukkende at placere indskud hos banker med en vurderet, tilfredsstillende kreditvurdering (rating) samt at investere i stats- og realkreditobligationer samt aktier og udenlandske kreditobligationer med lav risiko. Det er vurderingen, at der ikke er nogen særlig kreditrisiko tilknyttet disse poster.

**Likviditetsrisiko**

Likviditeten budgetteres løbende, og der styres frem mod halvårslige udlodninger til Den Danske Stat.

Selskabets likviditetsrisiko vurderes at være begrænset, idet selskabets forpligtelser forventes at forfalde på samme tidspunkt og med samme beløbsstørrelse som angivet i årsrapporten.

**Andre risici**

Danske Lotteri Spil A/S er som udbyder af spil omfattet af den danske lovgivning på spilleområdet. En ændring af denne lovgivning kan få konsekvenser for selskabets indtjening.

**Kapitalforhold**

Selskabet er lovmæssigt forpligtet til at udlodde årets overskud fratrukket den lovpligtige reserve for udviklingsprojekter til Finansministeriet via Danske Spil A/S. Fremtidige investeringer finansieres gennem overskydende likviditet eller fremmedkapital.

**Dagsværdi af finansielle instrumenter**

Finansielle instrumenter, der indregnes til dagsværdi, omfatter obligationsbeholdningen, aktiebeholdning og udenlandske kreditobligationer, hvor målingen sker til niveau 1 i dagsværdihierarkiet, jf. beskrivelsen i note 19. Dagsværdien forefindes på balancedagen i form af børskursen på de enkelte værdipapirer.



**Note 20: Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter i sambeskatningskredsen.

Danske Lotteri Spil A/S har over for spilselskaber i Eurojackpot-samarbejdet stillet bankgaranti på 8,9 mio. EUR. svarende til 66,2 mio. kr. (2015: 8,9 mio. EUR – 66,8 mio. kr.)

Leasingforpligtelser udgør 4,9 mio. kr. heraf 3,3 mio. kr. vedrørende årene 2018-2021.

Øvrige kontraktlige forpligtelser udgør 97,7 mio. kr. heraf 8,8 mio. kr. vedrørende årene 2018-2021 (2015: 71 mio. kr.).

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.

**Note 21: Nærtstående parter**

| 1.000 kr.              | Huslejeomkostninger | Køb af varer | Salg af tjenesteydelser | Køb af tjenesteydelser | Renter | Tilgodehavender | Gæld    |
|------------------------|---------------------|--------------|-------------------------|------------------------|--------|-----------------|---------|
| <b>2016</b>            |                     |              |                         |                        |        |                 |         |
| Danske Spil A/S        | 0                   | 0            | 0                       | 214.339                | 9.765  | 997.479         | 0       |
| Danske Licens Spil A/S | 0                   | 0            | 46.193                  | 116.357                | -7.091 | 0               | 983.342 |
| <b>2015</b>            |                     |              |                         |                        |        |                 |         |
| Danske Spil A/S        | 0                   | 0            | 0                       | 148.749                | 8.849  | 848.361         | 0       |
| Danske Licens Spil A/S | 0                   | 0            | 36.762                  | 106.420                | -5.617 | 0               | 815.497 |

Danske Spil A/S har med en ejerandel på 100 % af Danske Lotteri Spil A/S' aktiekapital bestemmende indflydelse. Danske Lotteri Spil A/S køber en række ydelser fra Danske Spil A/S og ligeledes har der været samhandel med søsterselskabet Danske Licens Spil A/S.

Vederlag til ledelsen er vist i note 5.

Udover overskudsudlodning på 1.141 mio. kr. (2015: 1.265 mio. kr.) har der ikke været transaktioner med staten udover betaling af statsafgifter, gevinstafgifter, moms og selskabsskat.

Herudover har der ikke været væsentlige transaktioner med andre statslige virksomheder.

**Note 22: Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer**

I posten "andre eksterne omkostninger" indgår honorar til selskabets revisor med følgende beløb:

| 1.000 kr.                       | 2016       | 2015       |
|---------------------------------|------------|------------|
| Lovpligtig revision             | 206        | 206        |
| Andre erklæringer med sikkerhed | 325        | 306        |
| Skatterådgivning                | 0          | 0          |
| Andre ydelser                   | 18         | 68         |
| <b>I alt</b>                    | <b>549</b> | <b>580</b> |

### **Note 23: Ledelsesoplysninger**

Selskabets ledelse besidder følgende hverv:

#### **Bestyrelse**

**Hans Christian Korsgård Madsen**  
*Adm. direktør i Danske Spil A/S*

**Allan Auning-Hansen** (næstformand)  
*Økonomidirektør i Danske Spil A/S*

*Formand i bestyrelsen for:  
DBK-Bogdistribution*

*Medlem af repræsentantskabet i:  
Foreningen Nykredit*

*Medlem i bestyrelsen for:  
Experimentarium  
Leneo ApS*

**Susanne Sanne Ingabritt Degn\***  
*Assistent*

**Flemming Bjørnholdt Eriksen\***  
*Forretningsudviklingskonsulent*

**Pernille Janne Merrild Sonne**  
*Underdirektør i Danske Spil A/S*

#### **Direktion**

Pernille Mehl (adm. direktør)

\*valgt af medarbejdere