

dz Card (Denmark) A/SMaglebjergvej 5D
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 20 07 98 78

Årsrapport for 2015/16

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 6. januar 2017

Frederik Hasselkjær-Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for dz Card (Denmark) A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 5. januar 2017

Direktion

Frederik Hasselkjær-Schmidt

Bestyrelse

Alexander Bonde Afreedi
formand

Frederik Hasselkjær-Schmidt

Louise Eeg-Schmidt

Jens Bang Liebst

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i dz Card (Denmark) A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for dz Card (Denmark) A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi henvise til årsregnskabets note 10, hvori usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger af immaterielle anlægsaktiver er omtalt.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 5. januar 2017

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Hans Olsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

dz Card (Denmark) A/S
Maglebjergvej 5D
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 20 07 98 78
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 16. juni 1997
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse

Alexander Bonde Afreedi, formand
Frederik Hasselkjær-Schmidt
Louise Eeg-Schmidt
Jens Bang Liebst

Direktion

Frederik Hasselkjær-Schmidt

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, producere, indkøbe, efterarbejde og personalisere magnetstribekort, chipkort, andre plastkortprodukter samt hermed beslægtede produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudt skat t.kr. 3.527 aktiveres ikke, idet det ikke kan tilstrækkeligt sandsynliggøres at koncernen kan udnytte dette inden for 3-5 år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 3.791.933, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 12.771.884.

Selskabets aktiviteter og indtjening har ikke levet op til forventningerne. Det skyldes primært, at selskabets investeringer for at komme ind på bankmarkedet i Skandinavien. Selskabet er certificeret til produktion af Mastercard og VISA (modtaget foråret 2015).

Selskabet har investeret meget i at opnå disse certificeringer og det har båret frugt i form af de første ordrer på bankmarkedet med levering i det kommende regnskabsår.

Selskabets likviditet er sikret via tilsagn fra selskabets moderselskab dz Holding A/S, ligesom der er en ansvarlig lånekapital på i alt t.kr. 4.048, hvorfor regnskabet er aflagt som going concern. Endvidere er selskabets hovedleverandør tålmodig og positiv indstillet over for selskabet, ligesom det forventes, at selskabet kan opretholde sine nuværende bankfaciliteter.

For det kommende år forventes der en positiv indtjening, og der er en pæn ordrebeholdning. Det er dog afgørende, at selskabet opnår flere ordrer på bankmarkedet, hvorved selskabet kan udnytte sine muligheder i det skandinaviske marked fuldt ud.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for dz Card (Denmark) A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Denne er vurderet til at udgøre mindst 10 år, da det afsluttede projekt giver adgang til at producere betalingskort.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	3	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år
Indretning af lejede lokaler	10	år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for færdigvarer og handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse

1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
Bruttofortjeneste		4.255.425	3.845
Personaleomkostninger	2	<u>-5.149.450</u>	<u>-5.136</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-894.025	-1.291
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.019.167</u>	<u>-886</u>
Resultat før finansielle poster		-1.913.192	-2.177
Finansielle omkostninger		<u>-239.684</u>	<u>-403</u>
Resultat før skat		-2.152.876	-2.580
Skat af årets resultat	3	<u>-1.639.057</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-3.791.933</u>	<u>-2.580</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-3.791.933</u>	<u>-2.580</u>
		<u>-3.791.933</u>	<u>-2.580</u>

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.279.228	1.425
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.279.228	1.425
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.104.942	1.875
Indretning af lejede lokaler		911.455	1.079
Materielle anlægsaktiver	5	2.016.397	2.954
Anlægsaktiver		3.295.625	4.379
Færdigvarer og handelsvarer		206.097	769
Varebeholdninger		206.097	769
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.384.860	1.749
Andre tilgodehavender		43.294	51
Udskudt skatteaktiv		0	1.639
Periodeafgrænsningsposter		422.850	400
Tilgodehavender		1.851.004	3.839
Likvide beholdninger		43	0
Omsætningsaktiver		2.057.144	4.608
Aktiver		5.352.769	8.987

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		-13.271.884	-9.478
Egenkapital i alt	6	-12.771.884	-8.978
Ansvarlig lånekapital		4.048.499	3.960
Andre kreditinstitutter		0	80
Langfristede gældsforpligtelser	7	4.048.499	4.040
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	140.651	215
Kreditinstitutter		3.093.796	3.436
Modtagne forudbetalinger fra kunder		14.003	55
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.486.055	7.842
Anden gæld		2.341.649	2.377
Kortfristede gældsforpligtelser		14.076.154	13.925
Gældsforpligtelser		18.124.653	17.965
Passiver		5.352.769	8.987
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved indregning og måling	10		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets ledelse forventer en positiv indtjening i det kommende regnskabsår, ligesom udviklingen vil fortsætte i takt med, at selskabet opnår ordrer på bankmarkedet. Selskabets likviditet er sikret via tilsagn fra selskabets moderselskab dz Holding A/S, ligesom der er en ansvarlig lånekapital på i alt t.kr. 4.048, hvorfor regnskabet er aflagt som going concern. Endvidere er selskabets hovedleverandør tålmodig og positiv indstillet over for selskabet, ligesom det forventes, at selskabet kan opretholde sine nuværende bankfaciliteter.

	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.580.855	4.580
Pensioner	501.364	491
Andre omkostninger til social sikring	67.231	65
	<u>5.149.450</u>	<u>5.136</u>

3 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	1.639.057	0
	<u>1.639.057</u>	<u>0</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter
Kostpris 1. juli 2015	1.448.182
Kostpris 30. juni 2016	1.448.182
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	24.136
Årets afskrivninger	144.818
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	168.954
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.279.228</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. juli 2015	9.797.345	1.692.035
Tilgang i årets løb	241.125	0
Afgang i årets løb	-400.000	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>9.638.470</u>	<u>1.692.035</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	7.921.694	613.047
Årets afskrivninger	693.127	167.533
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-81.293	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>8.533.528</u>	<u>780.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.104.942</u>	<u>911.455</u>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	-9.479.951	-8.979.951
Årets resultat	0	-3.791.933	-3.791.933
Egenkapital 30. juni 2016	<u>500.000</u>	<u>-13.271.884</u>	<u>-12.771.884</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. juli 2015</u>	<u>Gæld 30. juni 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Ansvarlig lånekapital	3.960.566	4.048.499	0	0
Andre kreditinstitutter	245.200	90.400	90.400	0
Leasingforpligtelser	50.251	50.251	50.251	0
	<u>4.256.017</u>	<u>4.189.150</u>	<u>140.651</u>	<u>0</u>

8 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse vedrørende lokaleleje i alt t.kr. 424.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter.

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt virksomhedspant på kr. 1 mio. med sikkerhed i andre anlæg, driftsmidler og inventar, tilgodehavender fra salg samt varebeholdninger til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet en garanti vedrørende huslejedepositum for i alt t.kr. 498.

10 Usikkerhed ved indregning og måling

Udviklingsomkostninger omfatter udgifter til opnåelse af VISA certificering. Denne proces er afsluttet, idet certificeringen er modtaget i foråret 2015. Certificeringen vil bane vej for en øget omsætningsmulighed, der vil forrente de foretagne investeringer, men der er en vis usikkerhed herom.

Udskudt skat t.kr. 3.527 aktiveres ikke, idet det ikke kan tilstrækkeligt sandsynliggøres at koncernen kan udnytte dette inden for 3-5 år.