

Card A/S

CVR-nr. 25 12 92 88

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2016.

Timothy Card
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Card A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 26. april 2016

Direktion

Timothy John Card

Bestyrelse

Henrik Jørgen Edvard Bræmer
Formand

Carsten Ullum

Timothy John Card

Richard Perthen

Frank Tarp Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Card A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Card A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 26. april 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Card A/S
Golfsvinget 16
2625 Vallensbæk

Telefon: 43649293

Telefax: 43629290

CVR-nr.: 25 12 92 88

Hjemsted: Vallensbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Jørgen Edvard Bræmer, Formand
Carsten Ullum
Timothy John Card
Richard Perthen
Frank Tarp Hansen

Direktion

Timothy John Card

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af Copenhagen Golf Center.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 113 t.kr. mod 205 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Card A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Card A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	11.198.519	11.582.533
Omkostninger til råvarer og hjælpemidler	-1.215.315	-1.317.743
Andre eksterne omkostninger	-5.571.238	-5.851.742
Bruttoresultat	4.411.966	4.413.048
1 Personaleomkostninger	-3.594.206	-3.705.542
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-610.106	-428.642
Driftsresultat	207.654	278.864
Andre finansielle omkostninger	-59.241	-24.125
Resultat før skat	148.413	254.739
2 Skat af årets resultat	-35.155	-49.594
Årets resultat	113.258	205.145
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	150.000
Overføres til overført resultat	13.258	55.145
Disponeret i alt	113.258	205.145

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.480.143	1.886.140
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.480.143	1.886.140
4	Andre tilgodehavender	1.500.000	1.500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.500.000	1.500.000
	Anlægsaktiver i alt	2.980.143	3.386.140
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	841.729	665.340
	Varebeholdninger i alt	841.729	665.340
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.372	0
	Andre tilgodehavender	433.601	3.543
	Periodeafgrænsningsposter	86.876	58.639
	Tilgodehavender i alt	568.849	62.182
	Likvide beholdninger	17.115	2.340
	Omsætningsaktiver i alt	1.427.693	729.862
	Aktiver i alt	4.407.836	4.116.002

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Selskabskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	240.459	227.201
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	150.000
	Egenkapital i alt	840.459	877.201
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	67.201	105.037
	Hensatte forpligtelser i alt	67.201	105.037
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	1.581.598
	Deposita	60.000	60.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	60.000	1.641.598
	Gæld til pengeinstitutter	1.858.942	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	312.959	313.647
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	359.319	460.499
	Gæld til tilknyttede virksomheder	58.391	11.216
	Selskabsskat	72.991	76.563
	Anden gæld	636.574	590.241
	Periodeafgrænsningsposter	141.000	40.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.440.176	1.492.166
	Gældsforpligtelser i alt	3.500.176	3.133.764
	Passiver i alt	4.407.836	4.116.002

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.306.807	3.447.001
Pensioner	123.537	118.687
Andre omkostninger til social sikring	163.862	139.854
	3.594.206	3.705.542
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 10	 9
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	72.991	76.563
Årets regulering af udskudt skat	-37.836	-26.969
	35.155	49.594
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	7.138.935	6.439.047
Tilgang i årets løb	233.522	1.020.805
Afgang i årets løb	-193.786	-320.917
Kostpris 31. december 2015	7.178.671	7.138.935
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-5.252.795	-4.996.266
Årets af-/nedskrivninger	-639.519	-577.446
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	193.786	320.917
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-5.698.528	-5.252.795
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	 1.480.143	 1.886.140
4. Andre tilgodehavender		
Deposita	1.500.000	1.500.000
	1.500.000	1.500.000

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.		
5. Selskabskapital				
Selskabskapital 1. januar 2015	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	227.201	172.056		
Årets overførte overskud eller underskud	13.258	55.145		
	240.459	227.201		
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015	150.000	275.000		
Udloddet udbytte	-150.000	-275.000		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	150.000		
	100.000	150.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	1.581.598
Deposita	0	0	60.000	60.000
	0	0	60.000	1.641.598
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for bankkredit er der etableret virksomhedspant for t.kr. 1.000 med pant i varelager, driftsinventar og -materiel, samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og et ejerpantebrev på t.kr. 750 i driftsinventar, driftsmateriel, goodwill m.v. hørende til restaurationen.				

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en leje/forpagtningsaftale vedrørende golfcentret beliggende Golfsvinget, 2625 Vallensbæk. Leje/forpagtningsaftalen kan tidligst af selskabet opsiges med virkning pr. 31. december 2018. Selskabets årlige lejeforpligtelse afdækkes i form af videreudlejning af golfcentret til Copenhagen Golf Center Golf Club, som har mulighed for at opsige lejemålet med 12 måneders varsel.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 23 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Card Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.