



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

NIELS BRØCHNER-MORTENSEN APS
TRELDE NÆSVEJ 43, 7000 FREDERICIA
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. august 2016

Niels Brøchner-Mortensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Noter..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Niels Brøchner-Mortensen ApS Trelde Næsvej 43 7000 Fredericia |
| | CVR-nr.: 10 17 97 34 Stiftet: 28. marts 1986 Hjemsted: Fredericia Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016 |
| Direktion | Niels Brøchner-Mortensen Lisbeth Brøchner-Mortensen |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Niels Brøchner-Mortensen ApS.

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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 7. juli 2016

Direktion

Niels Brøchner-Mortensen

Lisbeth Brøchner-Mortensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Niels Brøchner-Mortensen ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niels Brøchner-Mortensen ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 7. juli 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jakob Ørkild Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i og handel med værdipapirer, samt at eje kapitalandele i dattervirksomheden.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Niels Brøchner-Mortensen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|------------|----------|-----------|
| Biler..... | 6 år | 0% |

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| BRUTTOTAB | | -119.020 | -96 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -86.774 | -84 |
| DRIFTSRESULTAT | | -205.794 | -180 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | -588.515 | 1.827 |
| Finansielle indtægter..... | 1 | 1.048.439 | 1.238 |
| Finansielle omkostninger..... | | -1.741.068 | 2.259 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -1.486.938 | 5.144 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 185.072 | -315 |
| ÅRETS RESULTAT | | -1.301.866 | 4.829 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 2.000.000 | 2.000 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -3.301.866 | 2.829 |
| I ALT | | -1.301.866 | 4.829 |

BALANCE 30. APRIL

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 237.865 | 324 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 237.865 | 324 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 22.291.120 | 22.880 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 22.291.120 | 22.880 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 22.528.985 | 23.204 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 116.811 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 185.072 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 258.193 | 333 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 98.702 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 658.778 | 333 |
| Andre værdipapirer..... | | 26.839.336 | 29.787 |
| Værdipapirer..... | | 26.839.336 | 29.787 |
| Likvider..... | | 2.405.301 | 2.746 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 29.903.415 | 32.866 |
| AKTIVER..... | | 52.432.400 | 56.070 |

BALANCE 30. APRIL

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|----------|-------------------|---------------|
| Anpartskapital..... | | 200.000 | 200 |
| Overført overskud..... | | 50.202.400 | 53.504 |
| Udbytte for regnskabsåret..... | | 2.000.000 | 2.000 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 52.402.400 | 55.704 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 30.000 | 30 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 27 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 309 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 30.000 | 366 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 30.000 | 366 |
| PASSIVER..... | | 52.432.400 | 56.070 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. | Note |
|--|------------------|--|-------------------------|
| Finansielle indtægter | | | 1 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 4.493 | 0 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 1.043.946 | 1.238 | |
| | 1.048.439 | 1.238 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Regulering af udskudt skat..... | -185.072 | 315 | |
| | -185.072 | 315 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. maj 2015..... | | 519.369 | |
| Kostpris 30. april 2016..... | | 519.369 | |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2015..... | | 194.942 | |
| Årets afskrivninger | | 86.562 | |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2016..... | | 281.504 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016..... | | 237.865 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | |
| Kostpris 1. maj 2015..... | | 37.238.617 | |
| Kostpris 30. april 2016..... | | 37.238.617 | |
| Opskrivninger 1. maj 2015..... | | -14.358.982 | |
| Årets opskrivninger | | -588.515 | |
| Opskrivninger 30. april 2016..... | | -14.947.497 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016..... | | 22.291.120 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
| Anpartsselskabet af 30. oktober 1993, Fredericia..... | 22.291.119 | -588.515 | 100 % |

NOTER

| | |
|--------------------|-------------|
| | Note |
| Egenkapital | 5 |

| | Anpartskapital | Overført overskud | Udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|----------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj 2015..... | 200.000 | 53.504.266 | 2.000.000 | 55.704.266 |
| Betalt udbytte..... | | | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -3.301.866 | 2.000.000 | -1.301.866 |
| Egenkapital 30. april 2016..... | 200.000 | 50.202.400 | 2.000.000 | 52.402.400 |

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.
6
Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Anpartsselskabet af 30. oktober 1993 for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7

Ingen.