

Brancor Securities A/S

Amaliegade 45, 2 tv, 1256 København K

CVR-nr. 15 91 18 83

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2017.

Kim Brangstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Brancor Securities 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. december 2016

Direktion

Kim Brangstrup

Bestyrelse

Niels Thestrup

Jan Kurt Christensen

Kim Brangstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Brancor Securities A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Brancor Securities A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Vi har ikke været i stand til at efterprøve eller dokumentere de væsentligste gældsforpligtelser i årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

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 14. december 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Mønster
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Brancor Securities A/S Amaliegade 45, 2 tv 1256 København K
	CVR-nr.: 15 91 18 83
	Stiftet: 1. maj 1992
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Niels Thestrup Jan Kurt Christensen Kim Brangstrup
Direktion	Kim Brangstrup
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet formål er at drive virksomhed ved handel, service og investering, herunder formidling af værdipapirer, samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed om gældens størrelse, da det ikke har været muligt at efterprøve en samlet gæld på 130,9 mio. DKK. Selskabets ledelse arbejder på at indhente dokumentation herfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt aktiekapitalen. Forudsætningen for, at selskabet kan fortsætte er at kreditorerne fortsat ikke kræver deres tilgodehavender indfriet inden for det næste år. Under disse forudsætninger anser bestyrelsen det for forsvarligt at videreføre selskabet, idet der er sikret tilsagn fra selskabets finansieringskilder til finansiering af driften for den kommende regnskabsperiode.

Årets resultat er som forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brancor Securities 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	389.725	-10
Andre finansielle omkostninger	-3	0
Resultat før skat	389.722	-10
2 Skat af årets resultat	-70.092	0
Årets resultat	319.630	-10
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	319.630	0
Disponeret fra overført resultat	0	-10
Disponeret i alt	319.630	-10

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	400.000	0
Andre tilgodehavender	2	0
Tilgodehavender i alt	<u>400.002</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>6.160</u>	<u>7</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>406.162</u>	<u>7</u>
Aktiver i alt	<u>406.162</u>	<u>7</u>
Passiver		
Egenkapital		
3 Aktiekapital	500.000	500
4 Overført resultat	-143.754.378	-144.074
Egenkapital i alt	<u>-143.254.378</u>	<u>-143.574</u>
Gældsforpligtelser		
Anden langfristet gæld	143.580.447	143.571
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>143.580.447</u>	<u>143.571</u>
Selskabsskat	70.092	0
Anden gæld	10.001	10
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>80.093</u>	<u>10</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>143.660.540</u>	<u>143.581</u>
Passiver i alt	<u>406.162</u>	<u>7</u>

Noter

1. Kapitaltab

Selskabet har tabt sin kapital, og er omfattet af selskabslovens regler herom.

Forudsætningen for, at selskabet kan fortsætte er at kreditorerne fortsat ikke kræver deres tilgodehavender indfriet inden for det næste år. Under disse forudsætninger anser bestyrelsen det for forsvarligt at videreføre selskabet, idet der er sikret tilsagn fra selskabets finansieringskilder til finansiering af driften for den kommende regnskabsperiode.

2. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	70.092	0
	<u>70.092</u>	<u>0</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>

3. Aktiekapital

Aktiekapital 1. oktober 2015	500.000	500
	<u>500.000</u>	<u>500</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på aktiekapitalen.

4. Overført resultat

Overført resultat 1. oktober 2015	-144.074.008	-144.064
Årets overførte overskud eller underskud	319.630	-10
	<u>-143.754.378</u>	<u>-144.074</u>