

Brancor Securities A/S

Amaliegade 45, 2 tv, 1256 København K

CVR-nr. 15 91 18 83

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2018.

Kim Brangstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. januar 2018

Direktion

Kim Brangstrup

Bestyrelse

Niels Thestrup

Jan Kurt Christensen

Kim Brangstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brancor Securities A/S

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Brancor Securities A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for manglende konklusion

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

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.

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 ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "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 om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København, den 16. januar 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Mønster

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 18499

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

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets 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. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-27.860	390
Andre finansielle indtægter	850.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.386</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	819.754	390
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-70</u>
Årets resultat	819.754	320
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>819.754</u>	<u>320</u>
Disponeret i alt	819.754	320

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	400
Andre tilgodehavender	<u>2</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2</u>	<u>400</u>
Likvide beholdninger	<u>8.296</u>	<u>6</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.298</u>	<u>406</u>
Aktiver i alt	<u>8.298</u>	<u>406</u>
Passiver		
Egenkapital		
2 Aktiekapital	500.000	500
3 Overført resultat	<u>-142.934.624</u>	<u>-143.754</u>
Egenkapital i alt	<u>-142.434.624</u>	<u>-143.254</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>142.360.447</u>	<u>143.581</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>142.360.447</u>	<u>143.581</u>
Selskabsskat	72.475	70
Anden gæld	<u>10.000</u>	<u>9</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>82.475</u>	<u>79</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>142.442.922</u>	<u>143.660</u>
Passiver i alt	<u>8.298</u>	<u>406</u>

1 Kapitaltab

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.

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
2. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. oktober 2016	<u>500.000</u>	<u>500</u>
	<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.

3. Overført resultat

Overført resultat 1. oktober 2016	-143.754.378	-144.074
Årets overførte overskud eller underskud	<u>819.754</u>	<u>320</u>
	<u>-142.934.624</u>	<u>-143.754</u>