



First Brokers P/S
Kometvej 26A, Brunde, 6230 Rødekro

CVR-nr. 30 58 09 31

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2016.


Flemming Graversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for First Brokers P/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.

Rødékro, den 29. april 2016

Direktion



Flemming Gravesen
Direktor

Bestyrelse



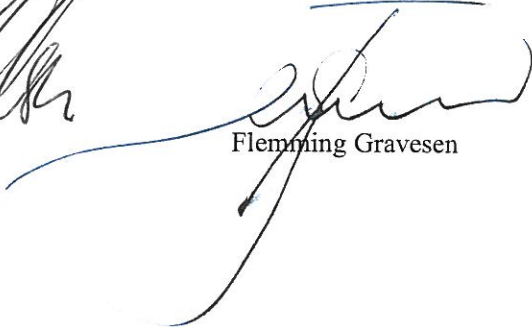
Henrik Sommer



Alex Dalsgaard Nielsen



Holger Ølesen
Formand



Flemming Gravesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i First Brokers P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for First Brokers P/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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi gøre opmærksom på at selskabskapitalen er tabt.

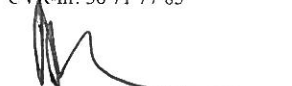
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Randers SØ, den 29. april 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85



Anders Flensted Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	First Brokers P/S Kometvej 26A Brunde 6230 Rødekro Hjemmeside: www.firstbrokers.dk CVR-nr.: 30 58 09 31 Stiftet: 1. maj 2007 Hjemsted: Aabenraa Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Bestyrelse	Henrik Sommer, Hans Egedes Vej 4, 9600 Aars Holger Olesen, Hasselien 7, 8920 Randers NV, Formand Flemming Gravesen, Biersted Mosevej 4, 9440 Aaybro Alex Dalsgaard Nielsen, Højen 5 Gjellerup 7400 Herning
Direktion	Flemming Gravesen, Biersted Mosevej 4, 9440 Aaybro, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Partnerselskabets formål er at drive forsikringsmæglervirksomhed, og dermed beslægtet virksomhed efter ledelsens skøn i overensstemmelse med lov om forsikringsformidling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.763.238 kr. mod 2.928.126 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -230.314 kr. mod -565.367 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets aktivitet er faldet lidt i forhold til tidligere år. Gennem samarbejde med eksisterende og nye mæglere arbejdes der for igen at øge aktiviteten. Det er ledelsens forventning at den tabte kapital vil blive reetableret via positiv drift de kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Brokers P/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, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	2.763.238	2.928.126
1 Personaleomkostninger	-1.610.846	-2.091.877
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.006.093	-1.031.823
Driftsresultat	146.299	-195.574
Andre finansielle indtægter	650	4.264
2 Andre finansielle omkostninger	-377.263	-374.057
Resultat før skat	-230.314	-565.367
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-230.314	-565.367
Forslag til resultatdisponering:		
Løbende vederlag/hævninger til partnere	790.395	868.135
Disponeret fra overført resultat	-1.020.709	-1.433.502
Disponeret i alt	-230.314	-565.367

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	1.093.750	1.968.751
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.093.750</u>	<u>1.968.751</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	419.311	550.403
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>419.311</u>	<u>550.403</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	18.470	18.470
Deposita	80.000	80.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>98.470</u>	<u>98.470</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.611.531</u>	<u>2.617.624</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	488.118	278.034
Periodeafgrænsningsposter	509.144	339.312
Tilgodehavender i alt	<u>997.262</u>	<u>617.346</u>
Likvide beholdninger	94.141	15.484
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.091.403</u>	<u>632.830</u>
Aktiver i alt	<u>2.702.934</u>	<u>3.250.454</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.050.000	1.050.000
7 Overført resultat	-5.987.815	-4.967.107
Egenkapital i alt	-4.937.815	-3.917.107
 Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	1.750.000	1.000.000
Gæld til pengeinstitutter	1.000.000	2.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	135.835	130.611
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.885.835</u>	<u>3.130.611</u>
 Kortfristet del af langfristet gæld	1.000.000	1.000.000
Gæld til pengeinstitutter	1.894.481	1.645.251
Gæld til tilknyttede virksomheder	905.981	489.169
Anden gæld	954.452	902.530
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.754.914</u>	<u>4.036.950</u>
Gældsforpligtelser i alt	7.640.749	7.167.561
 Passiver i alt	2.702.934	3.250.454
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.271.728	1.664.993
Pensioner	143.362	206.263
Andre omkostninger til social sikring	61.119	63.158
Personaleomkostninger i øvrigt	134.637	157.463
	<u>1.610.846</u>	<u>2.091.877</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	5.224	6.219
Andre renteomkostninger	372.039	367.838
	<u>377.263</u>	<u>374.057</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2015	8.750.000	8.750.000
Kostpris 31. december 2015	<u>8.750.000</u>	<u>8.750.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	-6.781.249	-5.906.249
Årets af-/nedskrivninger	-875.001	-875.000
Afskrivninger 31. december 2015	<u>-7.656.250</u>	<u>-6.781.249</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.093.750</u>	<u>1.968.751</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	1.448.296	1.481.430
Tilgang i årets løb	0	153.033
Afgang i årets løb	0	-186.167
Kostpris 31. december 2015	<u>1.448.296</u>	<u>1.448.296</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	-897.893	-927.237
Årets af-/nedskrivninger	-131.092	-156.823
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	186.167
Afskrivninger 31. december 2015	<u>-1.028.985</u>	<u>-897.893</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>419.311</u>	<u>550.403</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	18.470	18.470
Kostpris 31. december 2015	<u>18.470</u>	<u>18.470</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>18.470</u>	<u>18.470</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	1.050.000	1.050.000
	<u>1.050.000</u>	<u>1.050.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-4.967.106	-3.533.605
Årets overførte overskud eller underskud	-1.020.709	-1.433.502
	<u>-5.987.815</u>	<u>-4.967.107</u>

Noter

			31/12 2015	31/12 2014
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Ansvarlig lånekapital	0	0	1.750.000	1.000.000
Gæld til pengeinstitutter	1.000.000	0	2.000.000	3.000.000
	1.000.000	0	3.750.000	4.000.000

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10. Eventualposter**Operational leasing**

Der er indgået en 5 årig uopsigelig lejekontrakt på selskabets lokaler. Kontrakten løber frem til marts 2017. Herudover indgået almindelige leasingkontrakter på kopimaskine m.m.

11. Nærtstående parter**Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Holger Olesen Hassellien 7, 8920 Randers NV

Henrik Munk Sommer Hans Egedes Vej 4, 9600 Aars

Alex Dalsgaard Nielsen Højen 5, Gjellerup, 7400 Herning

Flemming Gravesen Biersted Mosevej 4, Biersted, 9440 Aabybro