



First Brokers P/S

Kometvej 26A, Brunde, 6230 Rødekro

CVR-nr. 30 58 09 31

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

Flemming Graversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekro, den 31. maj 2017

Direktion

Flemming Gravesen
Direktør

Bestyrelse

Holger Olesen
Formand

Alex Dalsgaard Nielsen

Flemming Gravesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i First Brokers P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for First Brokers P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, den 31. maj 2017

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 10. regnskabsår
Bestyrelse	Holger Olesen, Formand Alex Dalsgaard Nielsen Flemming Gravesen
Direktion	Flemming Gravesen, Biersted Mosevej 4, 9440 Aaybro, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparnord 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 3.124.677 kr. mod 2.763.238 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 669.260 kr. mod -230.314 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning at den tabte kapital vil blive reetableret via positiv drift de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ultimo 2016 på baggrund af en revurdering af goodwill lavet en ændring i regnskabsmæssig skøn således goodwill fra start afskrives over 20 år i stedet for en førhen vurdering på 10 år. De ændrede skøn har medført en reduktion af årets afskrivning på 437,5 t.kr. og egenkapital er primo 2016 hævet med 3.828. t.kr.

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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	3.124.677	2.763.238
1 Personaleomkostninger	-1.569.999	-1.610.846
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-568.592</u>	<u>-1.006.093</u>
Driftsresultat	986.086	146.299
Andre finansielle indtægter	1.495	650
2 Andre finansielle omkostninger	<u>-318.321</u>	<u>-377.263</u>
Resultat før skat	669.260	-230.314
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	669.260	-230.314
Forslag til resultatdisponering:		
Udlodninger	776.277	790.395
Disponeret fra overført resultat	<u>-107.017</u>	<u>-1.020.709</u>
Disponeret i alt	669.260	-230.314

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	4.484.375	1.093.750
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.484.375</u>	<u>1.093.750</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	288.219	419.311
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>288.219</u>	<u>419.311</u>
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>4.871.064</u>	<u>1.611.531</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	52.315	488.118
Periodeafgrænsningsposter	0	509.144
Tilgodehavender i alt	<u>52.315</u>	<u>997.262</u>
Likvide beholdninger	148.831	95.145
Omsætningsaktiver i alt	<u>201.146</u>	<u>1.092.407</u>
Aktiver i alt	<u>5.072.210</u>	<u>2.703.938</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5 Virksomhedskapital		1.050.000	1.050.000
6 Overført resultat		-2.266.707	-5.987.815
Egenkapital i alt		<u>-1.216.707</u>	<u>-4.937.815</u>
Gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital		1.404.000	1.750.000
Gæld til pengeinstitutter		0	1.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		128.853	135.835
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.532.853</u>	<u>2.885.835</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		0	1.000.000
Gæld til pengeinstitutter		2.581.151	1.895.485
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.281.141	905.981
Anden gæld		810.115	954.452
Periodeafgrænsningsposter		83.657	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>4.756.064</u>	<u>4.755.918</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.288.917</u>	<u>7.641.753</u>
Passiver i alt		<u>5.072.210</u>	<u>2.703.938</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.145.595	1.271.728
Pensioner	91.727	143.362
Andre omkostninger til social sikring	60.692	61.119
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>271.985</u>	<u>134.637</u>
	<u>1.569.999</u>	<u>1.610.846</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	4.956	5.224
Andre renteomkostninger	<u>313.365</u>	<u>372.039</u>
	<u>318.321</u>	<u>377.263</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	<u>8.750.000</u>	<u>8.750.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>8.750.000</u>	<u>8.750.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	-7.656.250	-6.781.249
Årets af-/nedskrivninger	-437.500	-875.001
Korrektion af nedskrivning primo	<u>3.828.125</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>-4.265.625</u>	<u>-7.656.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.484.375</u>	<u>1.093.750</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.448.296</u>	<u>1.448.296</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.448.296</u>	<u>1.448.296</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	-1.028.985	-897.893
Årets af-/nedskrivninger	<u>-131.092</u>	<u>-131.092</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>-1.160.077</u>	<u>-1.028.985</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>288.219</u>	<u>419.311</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	1.050.000	1.050.000
	<u>1.050.000</u>	<u>1.050.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	-5.987.815	-4.967.106
Årets overførte overskud eller underskud	-107.017	-1.020.709
Ændring i regnskabsmæssig skøn på goodwill	3.828.125	0
	<u>-2.266.707</u>	<u>-5.987.815</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
8. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Der er indgået en 5 årig uopsigelig lejekontrakt på selskabets lokaler. Kontrakten løber frem til marts 2017. Herudover indgået leasigkontrakt på kopimaskine m.m.		