

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATSATORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Bank Brokers ApS

Bredgade 30, 1260 København K

CVR-nr. 32 32 22 20

Årsrapport for 2018

Godkendt på generalforsamlingen

den / 2019

Lars Andreas Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 4
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2018.....	9
Balance pr. 31. december 2018.....	10
Noter	11 - 12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Bank Brokers ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2019

Direktion

Trond Tidemann

Lars Andreas Hansen

Per Bjørgås

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Bank Brokers ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Bank Brokers for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion med forbehold”, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi skal tage forbehold for værdiansættelsen af kr. 250.090 ud af de samlede igangværende arbejder for i alt kr. 1.645.988, som følger af ikke tilstrækkeligt revisionsbevis.

Det er vores opfattelse, at det er nødvendigt at nedskrive de igangværende arbejder med kr. 250.090. Bruttofortjenesten ville som følge heraf være blevet reduceret med kr. 250.090 mens skat af årets resultat, resultat og egenkapital ville være blevet reduceret med henholdsvis kr. 0, kr. -250.090 og kr. -250.090.

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 med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 4, hvori ledelsen redegør for, at de mener, at selskabet vil have reetableret kapitalen indenfor de kommende regnskabsår samt at ledelsen vurderer, at selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften det kommende regnskabsår, idet moderselskabet har afgivet støtteerklæring.

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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 tilside-sættelse 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.

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.

Hellerup, den 27. maj 2019
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01

Henrik Bojer
statsautoriseret revisor
mne11684

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Bank Brokers ApS
Bredgade 30
1260 København K
Danmark

CVR nr. 32 32 22 20

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Københavns Kommune

Direktion

Trond Tidemann
Lars Andreas Hansen
Per Bjørgås

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er konsulentvirksomhed samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende.

Den fremtidige udvikling.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår. Det er ledelsens opfattelse at selskabets likviditetsressourcer vil være tilstrækkelige for det kommende regnskabsår.

Selskabet forventer at have reetableret kapitalen i løbet af de kommende to regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Herudover er det ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bank Brokers ApS er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 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. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Selskabsskat og udskudt 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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de med rimelig sikkerhed kan forventes at kunne realiseres til.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**BALANCEN****Igangværende arbejder**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde ud fra færdiggørelsesgraden på balancetidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE		1.451.822	1.646.499
Personaleomkostninger	1	<u>1.358.348</u>	<u>1.082.465</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		93.474	564.034
Finansielle indtægter		0	19.020
Finansielle udgifter		<u>309.448</u>	<u>240.091</u>
RESULTAT FØR SKAT		-215.974	342.963
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-215.974</u></u>	<u><u>342.963</u></u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-215.974</u>	<u>342.963</u>
		<u><u>-215.974</u></u>	<u><u>342.963</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2018

		31-12-2018	31-12-2017
<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.539.789	1.057.137
Andre tilgodehavender		28.275	32.761
Igangværende arbejder		1.645.988	1.093.278
TILGODEHAVENDER		3.214.052	2.183.176
LIKVIDE BEHOLDNINGER		198.485	299.117
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		3.412.537	2.482.293
AKTIVER I ALT		3.412.537	2.482.293
<u>PASSIVER</u>			
Anpartskapital		100.000	100.000
Overført resultat		-1.832.481	-1.616.507
Forslået udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL I ALT	3	-1.732.481	-1.516.507
Gæld til tilknyttede selskaber		2.948.139	2.281.805
Anden gæld		2.196.879	1.716.995
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE R		5.145.018	3.998.800
GÆLDSFORPLIGTELSE R I ALT		5.145.018	3.998.800
PASSIVER I ALT		3.412.537	2.482.293

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personalemkostninger</u>		
Lønninger.....	1.294.623	1.078.206
Reg. feriepengeforpligtelse	59.702	0
Andre omkostninger til social sikring	4.023	4.259
	<u>1.358.348</u>	<u>1.082.465</u>
Gennemsnitligt beskæftigede medarbejdere.....	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>Note 2 - Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Note 3 - Egenkapital</u>		
Anpartskapital	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	- 1.616.507	- 1.959.470
Overført af årets resultat	- 215.974	342.963
Overført til næste år	<u>- 1.832.481</u>	<u>- 1.616.507</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>- 1.732.481</u>	<u>- 1.516.507</u>

Note 4 - Kapitalforhold

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen.

Selskabet forventer fremtidig positiv indtjening i 2019 og fremover og forventer at kunne re-etablere egenkapitalen i løbet af de kommende år. Selskabets ledelse forventer, at selskabets likviditetsmæssige ressourcer er tilstrækkelige for det kommende regnskabsår, idet moderselskabet har givet tilsagn om finansiel støtte frem til udgangen af 2019.

NOTER

Note 5 - Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Bank Brokers Sweden AB, Sverige

Frec Invest AS, Norge

Eysbergh Holding ApS

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Andreas Hansen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-917068550331

IP: 5.33.xxx.xxx

2019-06-24 09:11:47Z

NEM ID 

Trond Tidemann

Direktionsmedlem

Serienummer: 9578-5991-4-719463

IP: 109.74.xxx.xxx

2019-06-24 12:03:25Z

bankID 

PER BJØRGÅS

Direktionsmedlem

Serienummer: 9578-5993-4-4020376

IP: 109.74.xxx.xxx

2019-06-25 10:41:56Z

bankID 

Henrik Bojer

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-700220365996

IP: 2.106.xxx.xxx

2019-06-26 07:35:28Z

NEM ID 

Lars Andreas Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-917068550331

IP: 5.33.xxx.xxx

2019-06-27 11:12:16Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A7KJ2-ETATN-GEBE1-WZTJF-UA401-5ZIQI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>