

**M. BREMER HOLDING APS**

**Strandlyst Alle 30  
2670 Greve  
CVR-NR. 33 03 60 94**

**Årsrapport for  
2015/2016  
(6. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
14/11 2016

---

Morten Bremer Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M. Bremer Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. oktober 2016

### Direktion

Morten Bremer Sørensen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i M. Bremer Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for M. Bremer Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 27. oktober 2016

**TT Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Madsen  
statsautoriseret revisor

Thøger Rude Andersen  
registreret revisor, CMA

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

M. Bremer Holding ApS  
Strandlyst Alle 30  
2670 Greve

CVR-nr.: 33 03 60 94  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 15. juni 2010  
Regnskabsår: 6. regnskabsår  
Hjemsted: Greve

**Direktion**

Morten Bremer Sørensen, direktør

**Revision**

TT Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Vester Voldgade 107  
1552 København V

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 14. november 2016, kl. 15.00, på selskabets adresse.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab, investeringsselskab samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 806.801, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 10.806.186.

Selskabet har overfor banken afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet på kr. 1.048.848 i et associerede selskab.

Af selskabets gæld på kr. 1.484.233 har kreditorer på kr. 1.218.427 afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt, med at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. november 2017.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Bremer Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for M. Bremer Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Egenkapital

##### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse

### 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.140</b>	<b>-6.550</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	799.404	768.672
Finansielle indtægter		31.800	5.300
Finansielle omkostninger		<u>-44.364</u>	<u>-14.784</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>780.700</b>	<b>752.638</b>
Skat af årets resultat	2	<u>26.101</u>	<u>28.873</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>806.801</u></b>	<b><u>781.511</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		799.404	768.672
Overført resultat		<u>7.397</u>	<u>-86.961</u>
		<b><u>806.801</u></b>	<b><u>781.511</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>11.127.104</u>	<u>10.327.700</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>11.127.104</u>	<u>10.327.700</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>11.127.104</u>	<u>10.327.700</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>1.048.848</u>	<u>951.195</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.048.848</u>	<u>951.195</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>115.994</u>	<u>15.522</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.164.842</u>	<u>966.717</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>12.291.946</u>	<u>11.294.417</u>

**Balance pr. 30. juni 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		81.000	81.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.591.596	792.192
Overført resultat		9.133.590	9.126.193
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>99.800</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>10.806.186</u></b>	<b><u>10.099.185</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.527</u>	<u>27.628</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.527</u></b>	<b><u>27.628</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til associerede virksomheder		260.800	58.600
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.218.427	1.102.820
Anden gæld		<u>6</u>	<u>1.184</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.484.233</u></b>	<b><u>1.167.604</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.484.233</u></b>	<b><u>1.167.604</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>12.291.946</u></b>	<b><u>11.294.417</u></b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	899.404	868.672
Afskrivning af goodwill	<u>-100.000</u>	<u>-100.000</u>
	<u><b>799.404</b></u>	<u><b>768.672</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>-26.101</u>	<u>-28.873</u>
	<u><b>-26.101</b></u>	<u><b>-28.873</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	9.535.508	9.535.508
Kostpris ultimo	9.535.508	9.535.508
Værdireguleringer primo	792.192	623.520
Årets resultat	899.404	868.672
Udbytte til moderselskabet	0	-150.000
Årets opskrivninger, netto	0	-450.000
Afskrivning på goodwill	-100.000	-100.000
Værdireguleringer ultimo	1.591.596	792.192
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>11.127.104</u></b>	<b><u>10.327.700</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lightcom Ejendomme A/S	Tårnby	33%	8.097.108	566.029
Lightcom A/S	Tårnby	50%	16.656.135	1.421.455
			<u>24.753.243</u>	<u>1.987.484</u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	81.000	792.192	9.126.193	99.800	10.099.185
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	799.404	7.397	0	806.801
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>81.000</b>	<b>1.591.596</b>	<b>9.133.590</b>	<b>0</b>	<b>10.806.186</b>

Selskabskapitalen består af 81 anparter a nominelt 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Selskabskapital primo	81.000	81.000	81.000	80.000	80.000
Tilgang i året	0	0	0	1.000	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital ultimo</b>	<b>81.000</b>	<b>81.000</b>	<b>81.000</b>	<b>81.000</b>	<b>80.000</b>

### 5 Eventualposter mv.

Ingen.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.