

UNITED BROKER A/S

Fredskovvej


7330 Brande

CVR NR. 36 45 85 77

ÅRSRAPPORT 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Brande den 17. november 2016



Lise Kaae
Dirigent

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2015 – 31. juli 2016 for United Broker A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 – 31. juli 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 17. november 2016

Direktionen:

Flemming Amar Raza

Bestyrelsen:

Lise Kaae
formand

Mogens Ellerbæk

Flemming Amar Raza

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i United Broker A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for United Broker A/S for regnskabsåret 1. august 2015 – 31. juli 2016. Årsregnskabet 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 et revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 17. november 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger:

| | |
|--------------------|--|
| Selskab: | United Broker A/S Fredskovvej 5 7330 Brande |
| | CVR-nr.: 36 45 85 77 Tlf.nr.: 82 38 82 38 |
| Binavn: | Aktieselskabet af 10.12.14 |
| Regnskabsår: | 1. august - 31. juli |
| Ejerforhold: | Følgende ejer over 5 % af selskabet: Bestseller United A/S Fredskovvej 7330 Brande Anja Invest ApS Skolevænget 15 2770 Kastrup |
| Bestyrelse: | Lise Kaae Mogens Ellerbæk Flemming Amar Raza |
| Direktion: | Flemming Amar Raza |
| Revision: | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C |
| Generalforsamling: | Den ordinære generalforsamling afholdes den 17. november 2016. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for transport- og logistikmægling og betalingsløsninger samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i en rivende udvikling både hvad angår omsætning samt investering i medarbejdere og IT. Der har i den seneste periode været en væsentlig tilgang af større kunder, som forventes at starte op i det nye regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som væsentligt har påvirket den finansielle stilling.

Årsregnskab 1. august 2015 - 31. juli 2016

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for United Broker A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber, har fundet sted inden årets udgang.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter købsprisen på de ydelser, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt øvrige personaleorienterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder omkostninger til kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske koncernforbundne virksomheder.

Aktieselskabet af 1.8.2007 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af Aktieselskabet af 1.8.2007.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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

Aktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugsværdier:

| | |
|----------|------|
| Software | 3 år |
|----------|------|

Den regnskabsmæssige værdi vurderes årligt for værdiforringelse ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der er ved måling ikke indregnet renter.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugsværdier:

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |
|---|------|

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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.

Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst.

Passiver

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Kortfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtigelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. august til 31. juli

| Note | <u>2015/16</u> (DKK) | <u>2014/15</u> (DKK) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | -175.585 | -186.220 |
| 1 Personaleomkostninger | -7.277.135 | -1.543.329 |
| Afskrivninger | -665.853 | 0 |
| Resultat af primær drift | -8.118.573 | -1.729.549 |
| Finansielle indtægter | 0 | 0 |
| 2 Finansielle omkostninger | -99.744 | -25.357 |
| Resultat før skat | -8.218.317 | -1.754.906 |
| 3 Skat af årets resultat | 1.798.945 | 429.630 |
| Årets resultat | -6.419.372 | -1.325.276 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overførsel til næste år | -6.419.372 | -1.325.276 |
| | -6.419.372 | -1.325.276 |

Balance pr. 31. juli

| Note | <u>2016</u> (DKK) | <u>2015</u> (DKK) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| AKTIVER | | |
| 4 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Software under udvikling | 0 | 1.196.394 |
| Software | 2.952.401 | 0 |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>143.834</u> | <u>0</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>3.096.235</u> | <u>1.196.394</u> |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.134.143 | 26.769 |
| Tilgodehavender ved tilknyttede selskaber | 12.655.336 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 2.191.167 | 692.837 |
| Andre tilgodehavender | 2.555.475 | 387.108 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>534.762</u> | <u>31.438</u> |
| | <u>20.070.883</u> | <u>1.138.152</u> |
| Likvide beholdninger | <u>3.065.432</u> | <u>12.489.561</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>23.136.315</u> | <u>13.627.713</u> |
| Aktiver i alt | <u><u>26.232.550</u></u> | <u><u>14.824.107</u></u> |

Balance pr. 31. juli

| Note | <u>2016</u> (DKK) | <u>2015</u> (DKK) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | |
| 5 Egenkapital | | |
| Aktiekapital | 1.300.000 | 1.300.000 |
| Overført overskud | <u>5.955.352</u> | <u>12.374.724</u> |
| | 7.255.352 | 13.674.724 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Udskudt skat | <u>655.429</u> | <u>263.207</u> |
| | 655.429 | 263.207 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 16.843.835 | 485.650 |
| Gæld til tilknyttede selskaber | 138.905 | 0 |
| Anden gæld | <u>1.339.029</u> | <u>400.526</u> |
| | 18.321.769 | 886.176 |
| Passiver i alt | <u>26.232.550</u> | <u>14.824.107</u> |
| 6 Eventualposter og andre forpligtelser | | |
| 7 Nærtstående parter | | |

Noter til resultatopgørelse og balance

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|--|
| | (DKK) | (DKK) | |
| Note 1: Personalemkostninger | | | |
| Lønninger | 6.573.955 | 1.464.483 | |
| Pensioner | 422.751 | 57.900 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 99.825 | 6.827 | |
| Personalemkostninger i øvrigt | 180.604 | 14.119 | |
| | <u>7.277.135</u> | <u>1.543.329</u> | |
| Note 2: Finansielle omkostninger | | | |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>99.744</u> | <u>25.357</u> | |
| Note 3: Skat af årets resultat | | | |
| Årets aktuelle skat | -2.191.167 | -692.837 | |
| Årets regulering af udskudt skat | 392.222 | 263.207 | |
| | <u>-1.798.945</u> | <u>-429.630</u> | |
| Note 4: Immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | |
| | Software under udvikling (DKK) | Software (DKK) | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (DKK) |
| Anskaffelsessum pr. 1. august 2015 | 1.196.394 | 0 | 0 |
| Reklassifikation | -1.196.394 | 1.196.394 | 0 |
| Årets tilgange | 0 | 2.409.674 | 156.019 |
| Anskaffelsessum pr. 31. juli 2016 | <u>0</u> | <u>3.606.068</u> | <u>156.019</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. august 2015 | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | 653.667 | 12.185 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. juli 2016 | <u>0</u> | <u>653.667</u> | <u>12.185</u> |
| Bogført værdi pr. 31. juli 2016 | <u><u>0</u></u> | <u><u>2.952.401</u></u> | <u><u>143.834</u></u> |

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 5: Egenkapital

| | Aktiekapital | Overført overskud | I alt |
|--------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | (DKK) | (DKK) | (DKK) |
| Saldo pr. 1. august 2015 | 1.300.000 | 12.374.724 | 13.674.724 |
| Årets resultat | 0 | -6.419.372 | -6.419.372 |
| Saldo pr. 31. juli 2016 | 1.300.000 | 5.955.352 | 7.255.352 |

Aktierne er ikke opdelt i klasser. Kapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000 og multipla heraf.

Specifikation af bevægelser på aktiekapitalen

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|------------------|------------------|
| | (DKK) | (DKK) |
| Saldo pr. 1. august | 1.300.000 | 0 |
| Indskud ved stiftelse den 10. december 2014 | 0 | 1.000.000 |
| Kapitaltilskud | 0 | 300.000 |
| Saldo pr. 31. juli | 1.300.000 | 1.300.000 |

Note 6: Eventualposter og andre forpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Aktieselskabet af 1.8.2007, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Note 7: Nærtstående parter

Selskabet er ejet 80% af Bestseller United A/S, Fredskovvej, 7330 Brande.

Bestseller United A/S er 100% ejet af Aktieselskabet af 1.8.2004, Fredskovvej, 7330 Brande.

Aktieselskabet af 1.8.2004 er 100% ejet af Aktieselskabet af 1.8.2007, Fredskovvej, 7330 Brande.

Aktieselskabet af 1.8.2007 er 100% personligt ejet af Anders Holch Povlsen.

United Broker A/S' regnskab er konsolideret ind i koncernregnskabet for Bestseller United A/S, Aktieselskabet af 1.8.2004 og Aktieselskabet af 1.8.2007.

