

*Borup Nexø ApS
Skippergade 3
3740 Svaneke*

CVR-nummer: 27429513

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2018 - 31. december 2018*

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29/5 2019



Jens Borup Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for Borup Nexø 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den 2/1 2019

Direktion



Jens Borup Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Borup Nexø ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Borup Nexø ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 perioden 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

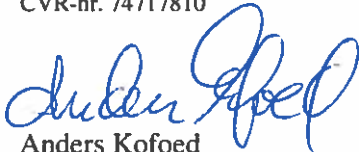
og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Rønne, den 2 / 5 2019

Rønne Revision I/S
Statsautoriseret revisionsvirksomhed
CVR-nr. 74717810



Anders Kofoed
statsautoriseret revisor
mne7399
FSR - danske revisorer



Dan Andersen
registreret revisor
mne35435
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Borup Nexø ApS
Skippergade 3
3740 Svaneke

Telefon: 56 49 24 75

CVR-nr.: 27 42 95 13
Stiftet: 6. oktober 2003
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Jens Borup Pedersen

Pengeinstitut Nordea Bank A/S
Store Torv 16 - 18
3700 Rønne

Revisor Rønne Revision I/S
Store Torvegade 12, 1
3700 Rønne

Revisorteam Anders Kofoed
Dan Andersen
Arne Olsen

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er Galleri drift samt at være holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket årets samlede resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør t.kr. 471, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 3.837, og en egenkapital på t.kr. 3.710.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2019

Der forventes en uændret aktivitet og indtjening for regnskabsåret 2019.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Borup Nexø ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen indeholder ligeledes netto overskud vedrørende udlejningslejlighed.

Vareforbrug

Omkostninger til handels- og færdigvarer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende 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 brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 7 år	0%

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

	2018	2017 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	289.846	256
1 Personaleomkostninger.....	-215.701	-169
2 Afskrivninger.....	-11.331	-12
DRIFTSRESULTAT	62.814	75
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	425.915	645
Andre finansielle omkostninger	-8.584	-6
RESULTAT FØR SKAT	480.145	714
3 Skat af årets resultat.....	-8.769	-15
ÅRETS RESULTAT	471.376	699
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-174.085	145
Overført resultat.....	-354.539	54
DISPONERET I ALT	471.376	699

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
AKTIVER

	2018	2017 kr. 1000
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.216	12
4 Indretning af lejede lokaler	16.477	21
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	22.693	33
	<hr/>	<hr/>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.864.318	2.039
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	1.864.318	2.039
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	1.887.011	2.072
	<hr/>	<hr/>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	150.171	111
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	150.171	111
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.550.569	1.366
Andre tilgodehavender	9.111	7
Udskudt skatteaktiv	4.101	0
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	1.563.781	1.373
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	235.854	317
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.949.806	1.801
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	3.836.817	3.873
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
PASSIVER

	2018	2017 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.739.318	1.914
Overført resultat.....	846.135	1.201
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500
6 EGENKAPITAL.....	3.710.453	3.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	45.011	61
Selskabsskat.....	12.870	15
Anden gæld.....	68.483	57
Kortfristede gældsforpligtelser	126.364	133
GÆLDSFORPLIGTELSE	126.364	133
PASSIVER	3.836.817	3.873
7 Eventualposter mv.		

NOTER

	2018	2017 kr. 1000
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	215.701	169
	<u>215.701</u>	<u>169</u>
2 Afskrivninger		
Småanskaffelser.....	1.439	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.772	8
Indretning af lejede lokaler.....	4.120	4
	<u>11.331</u>	<u>12</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat.....	12.870	15
Regulering af udskudt skat	-4.101	0
	<u>8.769</u>	<u>15</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	87.458	41.197
Tilgang i årets løb.....	0	0
Afgang i årets løb	0	0
	<u>87.458</u>	<u>41.197</u>
Kostpris 31. december 2018	87.458	41.197
Af-/nedskrivninger, primo.....	-75.469	-20.600
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-5.773	-4.120
	<u>-81.242</u>	<u>-24.720</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2018	-81.242	-24.720
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	<u>6.216</u>	<u>16.477</u>

NOTER

	2018	2017 kr. 1000
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	125.000	125
Kostpris 31. december 2018	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Op- og nedskrivninger primo	1.913.403	1.769
Årets resultatandele	425.915	645
Udloddet udbytte	-600.000	-500
Op- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>1.739.318</u>	<u>1.914</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	<u>1.864.318</u>	<u>2.039</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Borup Stegmann ApS	100 %	t.kr. 1.864	t.kr. 425

6 Egenkapital	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.913.403	0	-174.085	1.739.318
Overført resultat	1.200.674	0	-354.539	846.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	-500.000	1.000.000	1.000.000
	<u>3.739.077</u>	<u>-500.000</u>	<u>471.376</u>	<u>3.710.453</u>

NOTER

	2018	2017
		kr. 1000

7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.