



*Borup Stegmann ApS  
Vestergade 2 C  
3740 Svaneke*

*CVR-nummer: 29849218*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar 2015 til 31. december 2015*

*(10. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den *2/4* 2016

  
\_\_\_\_\_  
Jens Borup Pedersen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Borup Stegmann ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

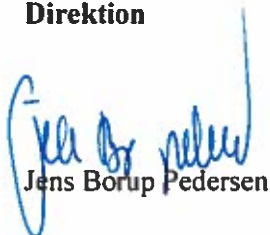
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den 17/3 2016

### Direktion

  
Jens Borup Pedersen

### Bestyrelse

  
Frederik Borup Stegmann

  
Morten Borup Carstensen

  
Jens Borup Pedersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i Borup Stegmann ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Borup Stegmann ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rønne, den 17. 3 2016

Rønne Revision

CVR-nr. 74717810



Anders Koføed

registreret revisor

FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Borup Stegmann ApS Vestergade 2 C 3740 Svaneke
	E-mail: Lone@bryghuset-svaneke.dk
	CVR-nr.: 29 84 92 18
	Hjemsted: Bornholms Regionskommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Frederik Borup Stegmann Morten Borup Carstensen Jens Borup Pedersen
<b>Direktion</b>	Jens Borup Pedersen
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank A/S Store Torv 16 - 18 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Rønne Revision Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
<b>Revisorteam</b>	Anders Kofoed Ole Bonderup Arne Olsen

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter er i lighed med tidligere restaurationsdrift (Restaurant Bryghuset Svaneke).

### **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. 355, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 2.669, og en egenkapital på t.kr. 1.887.

### **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 2016**

Der forventes en uændret aktivitet og indtjening for regnskabsåret 2016.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Borup Stegmann ApS for 2015 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

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

### Skat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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 brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning lejede lokaler	7 år	0 %
Inventar og driftsmidler	5 - 7 år	0 %

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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### 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.

### Egenkapital Udbytte



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>6.115.644</b>	<b>6.211</b>
1 Personalemkostninger.....	-5.367.731	-5.584
2 Afskrivninger.....	-244.893	-257
Andre driftsomkostninger.....	-25.419	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>477.601</b>	<b>370</b>
Andre finansielle omkostninger.....	-11.973	-16
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>465.628</b>	<b>354</b>
3 Skat af årets resultat.....	-110.570	-88
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>355.058</b>	<b>266</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	500.000	1.500
Overført resultat.....	-144.942	-1.234
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>355.058</b>	<b>266</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
AKTIVER

	2015	2014 kr. 1000
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	328.642	243
4 Indretning af lejede lokaler .....	0	26
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>328.642</b>	<b>269</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>328.642</b>	<b>269</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	169.331	199
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>169.331</b>	<b>199</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	73.135	139
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	1.969.031	2.584
Andre tilgodehavender .....	60.202	57
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>2.102.368</b>	<b>2.780</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>68.494</b>	<b>448</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>2.340.193</b>	<b>3.427</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>2.668.835</b>	<b>3.696</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

	2015	2014 kr. 1000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overført resultat.....	1.261.520	1.407
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	500.000	1.500
<b>5 EGENKAPITAL.....</b>	<b>1.886.520</b>	<b>3.032</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	24.022	29
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>24.022</b>	<b>29</b>
Kreditinstitutter.....	75.367	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	308.603	345
Selskabsskat.....	115.456	81
Anden gæld.....	258.867	209
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>758.293</b>	<b>635</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>758.293</b>	<b>635</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>2.668.835</b>	<b>3.696</b>
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2015	2014 kr. 1000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger.....	4.818.870	4.878
Pensioner .....	337.390	413
Andre omkostninger til social sikring.....	211.471	293
	<u>5.367.731</u>	<u>5.584</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Småanskaffelser.....	167.343	144
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	52.048	62
Indretning af lejede lokaler .....	25.502	51
	<u>244.893</u>	<u>257</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	115.456	81
Regulering af udskudt skat .....	-4.886	7
	<u>110.570</u>	<u>88</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris, primo .....	493.383	356.872
Tilgang i årets løb.....	222.778	0
Afgang i årets løb.....	-93.244	0
	<u>622.917</u>	<u>356.872</u>
Kostpris 31. december 2015		
Af-/nedskrivninger, primo .....	-250.051	-331.370
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	7.825	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-52.049	-25.502
	<u>-294.275</u>	<u>-356.872</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	<u>328.642</u>	<u>0</u>

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat .....	1.406.462	0	-144.942	1.261.520
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.500.000	-1.500.000	500.000	500.000
	<u>3.031.462</u>	<u>-1.500.000</u>	<u>355.058</u>	<u>1.886.520</u>

**6 Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. 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.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for moderselskabets bankengagement.