



*Borup Stegmann ApS
Skippergade 3
3740 Svaneke*

CVR-nummer: 29849218

ÅRSRAPPORT
1. januar 2018 - 31. december 2018

(13. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den *25/5* 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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for Borup Stegmann ApS.

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 2/5 2019

Direktion



Jens Borup Pedersen

Bestyrelse



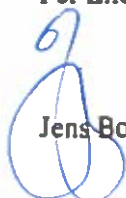
Per Eiler Hansen



Frederik Borup Stegmann



Morten Borup Carstensen



Jens Borup Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Borup Stegmann ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Borup Stegmann 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 25 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 Stegmann ApS Skippergade 3 3740 Svaneke
	E-mail: Lone@bryghuset-svaneke.dk
	CVR-nr.: 29 84 92 18
	Kommune: Bornholms Regionskommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Eiler Hansen Frederik Borup Stegmann Morten Borup Carstensen Jens Borup Pedersen
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 i lighed med tidligere restaurationsdrift (Restaurant Bryghuset Svaneke).

Usædvanlige forhold

Selskabet har ultimo regnskabsåret købt goodwill og inventar m.v. som tidligere har været omfattet af forpagtningskontrakt.

Der har herudover ikke været særlige forhold, 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. 426, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 4.966, og en egenkapital på t.kr. 1.864.

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 med en forbedret indtjening for regnskabsåret 2019.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Borup Stegmann 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

Bruttofortjeneste

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.

Vareforbrug

Vareforbrug 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.

Personaleomkostninger

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

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

posterings 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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 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 nominal 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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

	2018	2017 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	6.185.428	6.537
1 Personaleomkostninger.....	-5.404.814	-5.459
2 Afskrivninger.....	-217.611	-233
DRIFTSRESULTAT	563.003	845
Andre finansielle omkostninger	-15.044	-15
RESULTAT FØR SKAT	547.959	830
3 Skat af årets resultat.....	-122.044	-185
ÅRETS RESULTAT	425.915	645
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	425.000	600
Overført resultat.....	915	45
DISPONERET I ALT	425.915	645

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
AKTIVER

	2018	2017 kr. 1000
4 Goodwill.....	2.309.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	2.309.000	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.885.950	244
5 Indretning af lejede lokaler.....	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	1.885.950	244
ANLÆGSAKTIVER.....	4.194.950	244
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	252.603	277
Varebeholdninger.....	252.603	277
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	106.111	83
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	2.641
Andre tilgodehavender.....	69.298	66
Tilgodehavender.....	175.409	2.790
Likvide beholdninger.....	343.490	96
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	771.502	3.163
AKTIVER.....	4.966.452	3.407

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
PASSIVER

	2018	2017 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overført resultat.....	1.314.319	1.314
Forslag til udbytte for regnskabsåret	425.000	600
6 EGENKAPITAL.....	1.864.319	2.039
Hensættelse til udskudt skat	137.248	15
HENSATTE FORPLIGTELSER	137.248	15
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	449.722	337
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.067.174	454
Selskabsskat.....	0	192
Anden gæld.....	447.989	370
Kortfristede gældsforpligtelser	2.964.885	1.353
GÆLDSFORPLIGTELSER	2.964.885	1.353
PASSIVER	4.966.452	3.407
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2018	2017 kr. 1000
1 Personalomkostninger		
Antal personer beskæftiget	17	17
Lønninger	4.825.396	4.814
Pensioner	349.593	398
Andre omkostninger til social sikring	229.825	247
	<u>5.404.814</u>	<u>5.459</u>
2 Afskrivninger		
Småanskaffelser.....	111.847	129
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	105.764	104
	<u>217.611</u>	<u>233</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat.....	0	192
Regulering af udskudt skat	122.044	-7
	<u>122.044</u>	<u>185</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris, primo		0
Tilgang i årets løb.....		2.309.000
Afgang i årets løb		0
Kostpris 31. december 2018		<u>2.309.000</u>
Af-/nedskrivninger, primo		0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		0
Af-/nedskrivninger 31. december 2018		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		<u>2.309.000</u>

NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
5 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	700.372	356.872
Tilgang i årets løb	1.747.116	0
Afgang i årets løb	0	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2018	2.447.488	356.872
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-455.771	-356.872
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-105.767	0
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2018	-561.538	-356.872
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	1.885.950	0
	<hr/>	<hr/>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
6 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	1.313.404	0	915	1.314.319
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	-600.000	425.000	425.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.038.404	-600.000	425.915	1.864.319
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

**7 Eventualposter mv.
Eventualforpligtelser**

Der indgået huslejekontrakt med associeret selskab på normale forretningsmæssige betingelse med en opsigelsesvarsel på 6 måneder.

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.

NOTER

	2018	2017
--	------	------

kr. 1000

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for moderselskabets bankengagement.