

NBSL Andratx ApS

Maltegårdsvej 24E, 2820 Gentofte
CVR-nr. 35 40 36 04

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.16

Sara Lysgaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

NBSL Andratx ApS
c/o Sara Lysgaard
Maltegårdsvej 24E
2820 Gentofte
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 35 40 36 04

Direktion

Sara Lysgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Handelsbanken A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for NBSL Andratx ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 19. april 2016

Direktionen

Sara Lysgaard

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Gentofte, den 2016

Dirigent

Sara Lysgaard

Til kapitalejeren i NBSL Andratx ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for NBSL Andratx ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 19. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjarne Henrichsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i gennem kapitalinteresser i andre virksomheder at drive gallerivirksomhed.

Selskabets aktiviteter omfatter ejerandele i anerkendt kunstgalleri på Mallorca.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -5.545.535 mod DKK -2.510.670 for tiden 16.07.13 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.523.795.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Årets resultat er væsentligt negativt påvirket af nedskrivning på finansielle aktiver.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

For 2016 undersøges mulighederne for at drive galleriet i den associerede virksomhed med et tilfredsstillende resultat, således at nødvendige kapitalindskud fra ejerne reduceres mest muligt.

Selskabets ejer har afgivet støtteerklæring således, at fortsat drift er sikret.

		16.07.13	
		2015	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Andre eksterne omkostninger	-74.733	-271.045
	Bruttotab	-74.733	-271.045
1	Andre finansielle indtægter	0	184.193
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.281.769	-2.003.424
2	Andre finansielle omkostninger	-260.000	-524.446
	Finansielle poster i alt	-5.541.769	-2.343.677
	Resultat før skat	-5.616.502	-2.614.722
	Skat af årets resultat	70.967	104.052
	Årets resultat	-5.545.535	-2.510.670
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-5.545.535	-2.510.670
	I alt	-5.545.535	-2.510.670

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
4	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.227.168
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.716.123	2.716.123
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.716.123	5.943.291
	Anlægsaktiver i alt	2.716.123	5.943.291
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.394.792
	Tilgodehavende selskabsskat	70.967	104.052
5	Tilgodehavender i alt	70.967	1.498.844
	Likvide beholdninger	24.485	14.027
	Omsætningsaktiver i alt	95.452	1.512.871
	Aktiver i alt	2.811.575	7.456.162

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	1.443.795	989.330
6	Egenkapital i alt	1.523.795	1.069.330
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.000.000	6.000.000
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.000.000	6.000.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	262.780	361.832
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	287.780	386.832
	Gældsforpligtelser i alt	1.287.780	6.386.832
	Passiver i alt	2.811.575	7.456.162

8 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske associerede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

		16.07.13
	2015	31.12.14
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	179.284
Øvrige finansielle indtægter	0	4.909
<hr/>		
I alt	0	184.193

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	260.000	492.800
Øvrige finansielle omkostninger	0	31.646
<hr/>		
I alt	260.000	524.446

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	1.313.845	0
Tilgang i året	0	2.003.424
Afgang i året	0	-689.579
Kostpris pr. 31.12.15	1.313.845	1.313.845
Nedskrivninger pr. 31.12.14	-1.313.845	0
Nedskrivninger i året	0	-1.313.845
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-1.313.845	-1.313.845
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Centro Cultural Asbaek Gallery SL, Spanien	32,79%

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehavender Andre værdipa- hos associerede pirer og kapital- virksomheder	andele
Kostpris pr. 31.12.14	3.227.168	2.716.123
Kostpris pr. 31.12.15	3.227.168	2.716.123
Nedskrivninger i året	3.227.168	0
Nedskrivninger pr. 31.12.15	3.227.168	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	2.716.123
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK

5. Tilgodehavender

Årets nedskrivninger af tilgodehavender, der overstiger normale nedskrivninger	5.281.769	0
--	-----------	---

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 16.07.13 - 31.12.14</i>			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	80.000	0	0
Koncerntilskud	0	3.500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-2.510.670	0
Saldo pr. 31.12.14	80.000	989.330	0

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	80.000	989.330	0
Koncerntilskud	0	6.000.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-5.545.535	0
Saldo pr. 31.12.15	80.000	1.443.795	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i det foregående regnskabsår.

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.000.000	1.000.000	6.000.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.