

Den Erhvervsdrivende Fond Bornholms Mosteri

Skansevej 8 B
3700 Rønne
CVR-nr. 32 31 20 20

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens ordinære generalforsamling den 19. juni 2018

Morten Kolind
dirigent



Tornegade 4, 1. sal, 3700 Rønne • Tel. 5695 1066
Liseruten 1, 3730 Nexø • Tel. 5649 2695

mail@bornholmsrevision.dk • bornholmsrevision.dk
CVR: DK-37 85 84 98
Bank: Nordea, kontonr. 0658-6282 621 493

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	9
Balance 31. december 2017	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Den Erhvervsdrivende Fond Bornholms Mosteri.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Nexø, den 19. juni 2018

Bestyrelse

Rasmus Kofoed
formand

Winni Grosbøll

Peter Sam Loft

Henrik Edvard Munk

Lars Nørby Johansen

Martin Smidt Kristensen

Steen Breining Lohse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Den Erhvervsdrivende Fond Bornholms Mosteri

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Bornholms Mosteri for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver "Usikkerhed ved indregning og måling". Fondens har indregnet kapitalandele i selskabet Bornholms Mosteri A/S til kostpris, men der vurderes at være usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Ledelsen har vurderet kapitalværdien i Bornholms Mosteri A/S baseret på forudsætninger om fortsat drift samt skøn og forudsætninger om fremtidig indtjening m.v. Målingen af kapitalandelen er således forbundet med usikkerhed.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nexø, den 19. juni 2018

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98

Katja Møller Petersen
Registreret revisor
MNE-nr. mne31520

Fondsoplysninger

Fonden

Den Erhvervsdrivende Fond Bornholms Mosteri
Skansevej 8 B
3700 Rønne

E-mail: mk@bhm.as

CVR-nr.: 32 31 20 20

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 24. april 2017

Hjemsted: Bornholm

Bestyrelse

Rasmus Kofoed, formand
Winni Grosbøll
Peter Sam Loft
Henrik Edvard Munk
Lars Nørby Johansen
Martin Smidt Kristensen
Steen Breining Lohse

Revision

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Liseruten 1
3730 Nexø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i Bornholms Mosteri A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til årsrapportens note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden har i den forløbne periode haft et underskud på kr. 8.125.

Fondens balance udviser en aktivmasse på kr. 300.000 og en egenkapital på kr. 254.087

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens redegørelse for god fondsledelse findes på www.bornholmsmosteri.dk/fondsledelse

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens redegørelse for uddelingspolitik findes på www.bornholmsmosteri.dk/uddelingspolitik

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Erhvervsdrivende Fond Bornholms Mosteri for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, som måles til amortiseret kostpris, i det dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttotab		-8.125	-12
Resultat før skat		-8.125	-12
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-8.125</u>	<u>-12</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-8.125</u>	<u>-12</u>
		<u>-8.125</u>	<u>-12</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>300.000</u>	<u>300</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>300.000</u>	<u>300</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>300.000</u>	<u>300</u>
Aktiver i alt		<u>300.000</u>	<u>300</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		300.000	300
Overført resultat		-45.913	-38
Egenkapital		<u>254.087</u>	<u>262</u>
Anden gæld		<u>45.913</u>	<u>38</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>45.913</u>	<u>38</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>45.913</u>	<u>38</u>
Passiver i alt		<u><u>300.000</u></u>	<u><u>300</u></u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Nærtstående parter og ejerforhold	2		

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Fonden har indregnet andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris. Andre værdipapirer og kapitalandele består af kapitalandele i selskabet Bornholms Mosteri A/S. Selskabet har i en årrække realiseret driftsmæssige underskud og pr. 31/12 2017 er selskabets egenkapital negativ og udgør kr. -414.059. Ledelsen i Bornholms Mosteri A/S forventer for 2018 en positiv udvikling i salget, og har derved budgetteret med en positiv udvikling i omsætningen og resultat sammenlignet med 2017.

Der vurderes at være usikkerhed om selskabets fortsatte drift, men selskabet har fået udskudt afdragene på selskabets lånearrangementer samt indgået nye lånearrangementer i 2018, hvorfor der forventes et likviditetsmæssigt overskud i 2018.

Fra 2019 forventes fremgang i omsætning og driftsmæssige resultater samt et kapitalindskud fra nuværende og nye kapitalejere, men selskabet vil blive likviditetsmæssigt belastet af afdrag på langfristet gæld, der efter planen skal påbegyndes i 2019. Den likviditetsmæssige situation i 2019 er således også behæftet med usikkerhed.

Som følge af ovenstående usikkerhed har ledelsen foretaget en vurdering af selskabets kapitalværdi med udgangspunkt i de senest opdaterede budgetter, nuværende renteniveau m.v. Det er på denne baggrund ledelsens vurdering, at driften på sigt vil kunne bære en værdiansættelse på kr. 300.000 svarende til den indregnede kostpris.

Vurderingen af kapitalværdien er baseret på en fortsat drift i Bornholms Mosteri A/S, og vurderingen er naturligt baseret på skøn og forudsætninger om fremtidig indtjening m.v. Målingen af kapitalandelen er således forbundet med usikkerhed.

2 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Fondens nærtstående parter udgøres af fondens bestyrelse.

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret.