

**BORNHOLMS MOSTERI A/S**

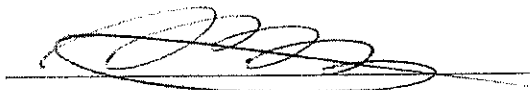
Skansevej 8 B  
3700 Rønne  
CVR nr. 35 25 43 31

**Årsrapport for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den

9/15 - 2016

Dirigent





---

## Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Indholdsfortegnelse .....  | 1  |
| Selskabsoplysninger .....  | 2  |
| Ledelsespåtegning .....  | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer .....                              | 4  |
| Ledelsesberetning.....   | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis.....  | 8  |
| Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015..... | 11 |
| Balance pr. 31. december 2015 .....                                    | 12 |
| Noter til årsrapporten .....   | 14 |



---

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:**

Bornholms Mosteri A/S  
Skansevej 8 B  
3700 Rønne

Telefon: 56 90 75 00

Hjemmeside: [www.bornholmsmosteri.dk](http://www.bornholmsmosteri.dk)  
E-mail: [bhm@bhm.as](mailto:bhm@bhm.as)

CVR nr.: 35 25 43 31

Stiftet: 6. juni 2013

Hjemsted: Bornholm

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

**Bestyrelse:**

Henrik Edward Munk  
Daniel Barslund  
Lars Nørby Johansen  
Nicolai Nørregaard  
Rasmus Kofoed  
Steen Breining Lohse

**Direktion:**

Morten Kolind

**Revisionsfirma:**

Nexø Revision A/S  
Liseruten 1  
3730 Nexø



## Ledelsespåtegning

### LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Bornholms Mosteri A/S .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.


Nexø, den 4. maj 2016

#### Direktion



Morten Kolind

#### Bestyrelse




Henrik Edward Munk



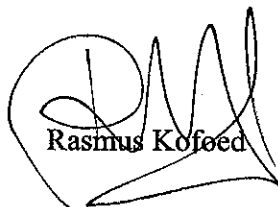
Daniel Barslund



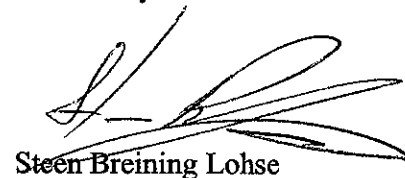
Lars Nørby Johansen



Nicolai Nørregaard



Rasmus Koføed



Steen Breining Lohse



## Den uafhængige revisors erklæringer

### **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

#### **Til kapitalejerne i Bornholms Mosteri A/S**

##### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Mosteri A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



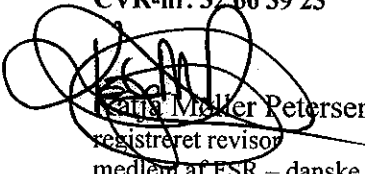
## Den uafhængige revisors erklæringer

### **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.

Nexø, den 4. maj 2016

**Nexø Revision A/S**  
CVR-nr. 32 66 39 23

  
Kasper Møller Petersen  
registreret revisor  
medlem af FSR – danske revisorer



## Ledelsesberetning

### **LEDELSESBERETNING**

#### **Væsentligste aktiviteter**

Kerneforretningen i Bornholms Mosteri A/S er fremstilling af most og saft samt heraf beslægtet virksomhed.

Produkterne afsættes primært på det danske marked samt i et begrænset omfang til eksport. Kunderne består af et bredt udsnit af hoteller, conferencecentre, restauranter, cafeer samt kulturelle institutioner, der enten køber direkte hos Bornholms Mosteri A/S eller via distributører eller andre samarbejdspartnere.

#### **Usædvanlige forhold**

På trods af vækst i salget for 2015 udviser regnskabet et underskud på lidt over 1 million kroner efter skat. Det negative resultat er primært tilstedekommet af ekstraordinære omstændigheder, der samlet har påført selskabet betydelige engangsomkostninger. De ekstraordinære omstændigheder kan primært henføres en omfattende tilbagekaldelse og destruktion af produkter på grund af risiko for skimmelvækst, som er indtruffet i februar 2016 efter regnskabsårets afslutning samt et ændret lagerværdiprincip.

Herudover er der i regnskabsåret ikke indtruffet usædvanlige forhold, som ikke allerede er omtalt i nærværende ledelsesberetning.

#### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

#### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede ikke op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

#### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets drift har i 2015 været væsentligt påvirket af engangsomkostninger. For yderligere herom henvises der til omtale i afsnittene ”usædvanlige forhold” og ”forventet udvikling”.

Resultatopgørelse for 2015 udviser et samlet underskud på kr. 1.443.223 efter skat. Selskabets balance pr. 31.december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.105.504 og en samlet aktivsum på kr. 7.565.091.

Årets resultat lever ikke op til ledelsens forventninger og anses for at være utilfredsstillende.

#### **Going concern**

Selskabets egenkapital blev i juni 2015 reetableret ved en kapitalforhøjelse på samlet kr. 5.350.000. Kapitalforhøjelsen var sammensat af en konvertering af gæld til egenkapital på kr. 1.850.000 samt et kontant indskud fra nye såvel som eksisterende aktionærer.

#### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Foruden den tidligere nævnte tilbagekaldelse af produkter på grund af risiko for skimmelvækst, er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten for regnskabsåret 2015.



---

## Ledelsesberetning

### **Forventet udvikling**

Selskabets ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i salget for 2016 med et forbedret driftsresultat til følge.

### **Resultatfordeling**

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

### **Indvirkning på det eksterne miljø**

Bornholms Mosteri A/S har siden etableringen taget et socialt ansvar som arbejdsgiver og virksomhed. Mere end 50% af medarbejderstaben kommer fra grupper i samfundet, som typisk har svært ved at blive fastholdt på det generelle arbejdsmarked, og produkterne, som produceres, er af høj kvalitet og uden indhold af kunstige tilsætningsstoffer. En stor andel af medarbejderne har både sociale, psykiske og fysiske udfordringer, og missionen for virksomheden er at skabe en arbejdsplads med plads og rummelighed for netop disse mennesker. Bornholms Mosteri har over en årrække formået at skabe et arbejdsmiljø, hvor mennesker oplever øget livskvalitet og sammenhold, og hvor man får det bedre af at skabe de bedste most- og saft produkter.

Bornholms Mosteri A/S arbejder med et bredt socialt ansvar som en integreret del af virksomheden og har en dedikeret ambition om at kombinere bæredygtig forretning med det sociale ansvar.

Bornholms Mosteri A/S ønsker at inspirere andre virksomheder, såsom leverandører og øvrige interessenter til at følge trenden og implementere tiltag, hvor udsatte grupper i samfundet bringes tættere til arbejdsmarkedet og fællesskabet.

Bornholms Mosteri A/S opererer i dag med et værdisæt, som tager udgangspunkt i ansvarlighed i alt, hvad vi gør som virksomhed, og vi forfølger til stadighed muligheder for at forbedre alle led i kæden.





## Anvendt regnskabspraksis

### **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Bornholms Mosteri A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### **Resultatopgørelsen**

##### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Bruttoresultat**

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til én regnskabspost, benævnt bruttoresultat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle poster indeholder renter, udbytter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat består af skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Renter indregnes ikke i kostprisen. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstid. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

De enkelte aktivers brugstider og skønnet restværdi er fastsat som følger:

|  | <u>Brugstid</u> | <u>Rest-<br/>værdi</u> |
|--|-----------------|------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år          | 0%                     |

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger indregnes til de af virksomheden senest kendte kostpriser. Der foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdi såfremt denne er lavere.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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



---

### Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af væsentlige afholdte låneomkostninger og kurstab. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at låneomkostninger, kurstab m.v. indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.



**Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015**

| <b>Note</b> |  | <b>2014</b>                   |
|-------------|--|-------------------------------|
|             |  | tkr.                          |
|             | <b>Bruttoresultat</b> .....                  | <b>546.693      499</b>       |
| 1           | Personaleomkostninger .....                  | -1.314.326      -2.348        |
| 2           | Afskrivninger .....                          | -481.904      -407            |
|             | <b>Resultat før finansielle poster</b> ..... | <b>-1.249.537      -2.257</b> |
|             | Andre finansielle indtægter .....            | 39      0                     |
|             | Andre finansielle omkostninger .....         | -193.725      -188            |
|             | <b>Ordinært resultat før skat</b> .....      | <b>-1.443.223      -2.444</b> |
|             | Skat af årets resultat .....                 | 0      204                    |
|             | <b>Årets resultat</b> .....                  | <b>-1.443.223      -2.241</b> |



Balance pr. 31. december 2015

| Note   |                  | 2014<br>tkr. |
|--|------------------|--------------|
| <b>Aktiver</b>                                   |                  |              |
| Goodwill.....                                    | 220.833          | 271          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>    | <b>220.833</b>   | <b>271</b>   |
| Andre anlæg, driftsmidler og inventar .....      | 1.148.214        | 1.193        |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>       | <b>1.148.214</b> | <b>1.193</b> |
| Andre tilgodehavender .....                      | 96.524           | 97           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt.....</b>      | <b>96.524</b>    | <b>97</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>                  | <b>1.465.571</b> | <b>1.561</b> |
| Fremstillede varer og handelsvarer .....         | 2.486.569        | 2.716        |
| <b>Varebeholdninger i alt .....</b>              | <b>2.486.569</b> | <b>2.716</b> |
| Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser..... | 812.748          | 193          |
| Andre tilgodehavender .....                      | 286.799          | 544          |
| Periodeafgrænsningsposter .....                  | 77.484           | 103          |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>               | <b>1.177.031</b> | <b>840</b>   |
| <b>Likvide beholdninger .....</b>                | <b>2.435.920</b> | <b>277</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....</b>              | <b>6.099.520</b> | <b>3.833</b> |
| <b>AKTIVER I ALT .....</b>                       | <b>7.565.091</b> | <b>5.394</b> |



**Balance pr. 31. december 2015**

| <b>Note</b> |  | <b>2014</b>             |
|-------------|--|-------------------------|
|             |  | tkr.                    |
|             | <b>Passiver</b>  |                         |
|             | Selskabskapital .....                                    | 2.000.000 1.000         |
|             | Overkurs ved emission .....                              | 4.336.000 0             |
|             | Overført resultat .....                                  | -5.230.496 -3.787       |
| 3           | <b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>                           | <b>1.105.504 -2.787</b> |
| 4           | Kreditinstitutter i øvrigt.....                          | 4.334.214 4.721         |
|             | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>       | <b>4.334.214 4.721</b>  |
|             | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser ..... | 677.915 427             |
|             | Leverandører af varer og tjenesteydelser .....           | 669.219 1.431           |
|             | Anden gæld .....   | 778.239 1.602           |
|             | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>        | <b>2.125.373 3.460</b>  |
|             | <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT .....</b>                     | <b>6.459.587 8.181</b>  |
|             | <b>PASSIVER I ALT .....</b>                              | <b>7.565.091 5.394</b>  |
| 5           | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                    |                         |
| 6           | Kontraktlige forpligtelser                               |                         |



## Noter til årsrapporten

| Note     |  | 2014                         |
|----------|--|------------------------------|
|          |  | tkr.                         |
| <b>1</b> | <b>Personaleomkostninger</b>   |                              |
|          | Gager og lønninger.....  | 946.593      1.944           |
|          | Pensioner.....   | 280.740      309             |
|          | Andre omkostninger til social sikring.....   | 86.992      95               |
|          | <b>Personaleomkostninger i alt.....</b>  | <b>1.314.326      2.348</b>  |
| <b>2</b> | <b>Afskrivninger</b>   |                              |
|          | Goodwill.....  | 50.000      50               |
|          | Driftsmidler og inventar.....  | 431.904      357             |
|          | <b>Afskrivninger i alt.....</b>  | <b>481.904      407</b>      |
| <b>3</b> | <b>Egenkapital</b>   |                              |
|          | Selskabskapital  |                              |
|          | Selskabskapital primo.....   | 1.000.000      1.000         |
|          | Kapitaludvidelse.....  | 1.000.000      0             |
|          | Selskabskapital i alt.....   | 2.000.000      1.000         |
|          | Overkurs.....  | 4.336.000      0             |
|          | Overkurs ved emission i alt.....   | 4.336.000      0             |
|          | Overført resultat  |                              |
|          | Overført overskud eller tab primo.....   | -3.787.272      -1.547       |
|          | Årets resultat.....  | -1.443.223      -2.241       |
|          | Overført resultat i alt.....   | -5.230.496      -3.787       |
|          | <b>Egenkapital i alt.....</b>  | <b>1.105.504      -2.787</b> |
|          | Selskabskapitalen består af 20.000 kapitalandele á kr. 100. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder |                              |
| <b>4</b> | <b>Kreditinstitutter i øvrigt</b>  |                              |
|          | Afdrag der forfalder mellem 1 og 5 år efter statustidspunktet.....   | 4.334.214      4.721         |
|          | <b>Langfristet del.....</b>  | <b>4.334.214      4.721</b>  |
|          | <b>Gæld til øvrige kreditinstitutter i alt.....</b>  | <b>4.334.214      4.721</b>  |



---

**Noter til årsrapporten**

**Note**

**2014**

tkr.

- 5      Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Selskabet har ikke givet pant eller stillet sikkerhed
- 6      Kontraktlige forpligtelser**  
Huslejekontrakt med årlig husleje på kr. 378.500.  
Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. januar 2017.