



*Carl Edvard Mogensens Fond*

*Kapelvej 8  
3700 Rønne*

*CVR-nummer: 28859066*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar 2017 til 31. december 2017*

*(13. regnskabsår)*

Godkendt på fondens generalforsamling, den 26/5 2018

Dirigent  
Bo Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
<b>Fondsoplysninger</b>	
Fondsoplysninger .....	7
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	10
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13
Noter.....	15

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 incl. ledelsesberetningen for Carl Edvard Mogensens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og fondens vedtægter.

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

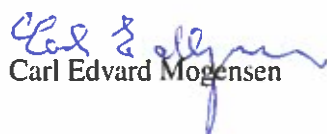
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 25/4 2018

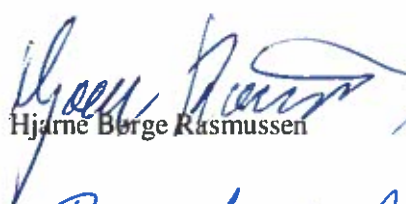
### Direktion

  
Rose-Marie Mogensen

  
Carl Edvard Mogensen

### Bestyrelse

  
Bo Hansen  
Formand

  
Hjarne Borge Rasmussen

  
Kai Erling Munk

  
Carl Edvard Mogensen

  
Rose-Marie Mogensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til bestyrelsen i Carl Edvard Mogensens Fond

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Edvard Mogensens Fond for perioden 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores 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 perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores 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 vores 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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.

### **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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Rønne, den 25/4 2018

Rønne Revision I/S  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 74717810



Anders Kofoed  
statsautoriseret revisor  
mne7399  
FSR - danske revisorer



Tonny Kofoed  
registreret revisor  
mne7399  
FSR - danske revisorer

## FONDSOPLYSNINGER

<b>Fonden</b>	Carl Edvard Mogensens Fond Kapelvej 8 3700 Rønne
	E-mail: callerose@mail.dk CVR-nr.: 28 85 90 66 Stiftet: 31. marts 2005 Kommune: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Bo Hansen, formand Hjarne Børge Rasmussen Kai Erling Munk Carl Edvard Mogensen Rose-Marie Mogensen
<b>Direktion</b>	Rose-Marie Mogensen Carl Edvard Mogensen
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
<b>Revisorteam</b>	Anders Køfoed Ingrid Sonne

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Carl Edvard Mogensens Fond's aktivitet består i fondsforvaltning.

Fondens formål iht. vedtægterne er via videreførelse af de af stifteren drevne virksomheder at understøtte bevarelse af Hotel Ryttergården ApS, ydelse af legater til unge landmænds uddannelse, studierejser m.v. og uddannelse af unge indenfor hotel- og turistbranchen samt fortsættelse af stifterens sponsorat af et travløb om året på Bornholms Travbane udelukkende med deltagelse af bornholmsk opdrættede heste.

Fondens indtægter stammer primært fra udbytte fra dattervirksomhed.

### 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 aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden har i året ombyttet fondens anparter i Calles Invest ApS og Hotel Ryttergården ApS, med et af fonden stiftet selskab, Carl Edvard Mogensen Holding ApS. Ombygningen er foretaget skattefrit.

Årets resultat udgør t.kr. 4.579, hvilket udgør som forventet.

Fondens balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 89.386, og en egenkapital på t.kr. 89.359.

### Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse har iht. vedtagelsen af ny fondslov, iagttaget de anbefalinger for god fondsledelse som er udarbejdet af regeringens erhvervsfundsudvalg og indeholdt i årsregnskabslovens §77 a.

Fonden ønsker at imødekomme alle de anbefalinger, som er relevante for Fonden.

Bestyrelsen har besluttet at det er formanden der udtaler sig på fondens vegne.

Bestyrelsen har ansvaret for fondens investeringsstrategi og uddelingspolitik iht. vedtægterne.

Bestyrelsesmedlemmerne forestår processen for identifikation og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Det tilstræbes at mindst 2 medlemmer besidder en indgående viden og indsigt i henholdsvis

virksomhedsøkonomi og virksomhedsjura, så vidt muligt med fokus på hotel- og turismebranchen samt at bestyrelsens medlemmer er fast bosiddende på Bornholm.

Tre vedtægtsvalgte bestyrelsesmedlemmer er medlem af bestyrelsen i Calles Invest ApS og to er medlem af bestyrelsen i Hotel Ryttergården ApS.

Henholdsvis ét og to bestyrelsesmedlemmer er medlem af direktionen i Hotel Ryttergården ApS og Calles Invest ApS.

I Carl Edvard Mogensen Holding ApS er ét bestyrelsesmedlem medlem af direktionen.

Et medlem af bestyrelsen har løbende forretningsrelation til både fonden og koncernen, men at forretningsrelationen anses for uvæsentlig. Modtaget honorar for året oplyses i årsrapporten.

Fondens bestyrelse anses for uafhængige i forhold til fondens revisor.

Udpegning af tidsbegrænsede bestyrelsesmedlemmer følges ikke, ligesom der ikke er krav om en

aldersmæssig sammensætning heraf.

Bestyrelsen evaluerer hvert år samarbejdet mellem bestyrelse og direktion samt det udførte arbejde i fonden.

Årsrapporten indeholder en oversigt over vederlag som de enkelte fondsbestyrelsesmedlemmer har modtaget i året.

Fondens målsætning, strategi og forretningsplan samt fondens uddelingspolitik anses for iagttaget på en tilfredsstillende måde og det er bestyrelsens opfattelse at fondens aktiviteter udføres i overensstemmelse med fondens vedtægter og formål.



## LEDELSESBERETNING

### **Redegørelse for fondens uddelingspolitik**

Uddelinger kan alene ske af fondens overskud og/eller frie reserver.

Uddeling kan alene foretages til de uddelingsformål der er angivet i fondens vedtægter, idet der stedse skal ske en passende konsolidering af de af fondens ejede datterselskaber.

Den årlige uddeling beslutes af bestyrelsen i forbindelse med godkendelse af fondens årsrapport der tillige kan fastsætte en ramme for yderligere udlodninger i løbet af året.

Personer der er tilknyttet fonden vil ikke kunne tillægges uddeling fra fonden.

Fonden har ikke i regnskabsåret foretaget uddelinger af fondens midler.

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

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

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2018**

Der forventes en uændret aktivitet men med en forbedret indtjening for regnskabsåret 2018.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Carl Edvard Mogensens Fond for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og i kontinuitet hermed.

De væsentligste regnskabsprincipper er følgende:

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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 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

#### **Indtægter af kapitalandele**

Fondens primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen samt andre lønafhængige 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabernes regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### **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.

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### **Skat af årets resultat 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, er ikke medtaget.

#### **Gældsforpligtelser**

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

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	2017	2016
Indtægter af kapitalandele .....	4.571.303	-938.884
1 Andre eksterne omkostninger.....	-28.624	-54.454
Personaleomkostninger.....	0	-75.000
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>4.542.679</b>	<b>-1.068.338</b>
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	17.745	12.972
Andre finansielle indtægter .....	18.428	20.703
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>4.578.852</b>	<b>-1.034.663</b>
Skat af årets resultat.....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>4.578.852</b>	<b>-1.034.663</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	4.571.303	-5.438.884
Overført resultat.....	7.549	4.404.221
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>4.578.852</b>	<b>-1.034.663</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017  
 AKTIVER

	2017	2016
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	88.551.538	104.405.310
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>88.551.538</b>	<b>104.405.310</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>88.551.538</b>	<b>104.405.310</b>
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	343.107	367.903
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>343.107</b>	<b>367.903</b>
Andre værdipapirer .....	489.825	471.398
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>489.825</b>	<b>471.398</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.817</b>	<b>2.697</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>834.749</b>	<b>841.998</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>89.386.287</b>	<b>105.247.308</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017  
PASSIVER

	2017	2016
Grundkapital .....	71.300.000	71.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	4.571.303	24.405.310
Overført resultat.....	13.472.793	9.485.009
<b>5 EGENKAPITAL.....</b>	<b>89.344.096</b>	<b>105.190.319</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	12.000	12.000
Anden gæld.....	30.191	44.989
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>42.191</b>	<b>56.989</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>42.191</b>	<b>56.989</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>89.386.287</b>	<b>105.247.308</b>
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		

## NOTER

	2017	2016
<b>1 Andre eksterne omkostninger</b>		
Administrationsomkostninger		
IT-udgifter .....	1.034	0
Porto og gebyrer .....	880	850
Revisorhonorar .....	23.625	23.625
Fondsafgift.....	3.085	29.979
	<u>28.624</u>	<u>54.454</u>
<b>2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder .....	17.745	12.972
	<u>17.745</u>	<u>12.972</u>

## NOTER

	2017	2016
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	80.000.000	76.000.000
Tilgang i årets løb .....	104.794.746	4.000.000
Afgang i årets løb .....	-84.000.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2017	100.794.746	80.000.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	24.405.310	30.525.807
Værdiregulering, primo .....	-3.610.564	0
Årets resultatandele .....	4.568.553	-1.352.535
Skat vedr. resultatandele .....	2.750	413.651
Kapitalregulering i perioden .....	-16.814.511	-681.613
Udloddet udbytte .....	-4.000.000	-4.500.000
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele .....	-16.794.746	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2017	-12.243.208	24.405.310
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>	<b>88.551.538</b>	<b>104.405.310</b>
	<hr/>	<hr/>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Carl Edvard Mogensen Holding ApS	100%	88.551.529	4.571.303

Fonden har i året, ved skattefri aktieombytning, erhvervet nom. 100.000 anparter i Carl Edvard Mogensen Holding ApS med kursværdi t.kr. 100.794, svarende til værdien af anparterne i Hotel Ryttergården ApS og Calles Invest ApS.

I henhold til fondens vedtægter må Carl Edvard Mogensens Fond hverken sælge, udleje eller bortforpagte Hotel Ryttergården de første 50 år fra stiftelsen, men stedse drives af fonden via Hotel Ryttergården ApS.

<b>4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Tilgodehavende Calles Invest ApS .....	343.107	367.903
	<hr/>	<hr/>
	<b>343.107</b>	<b>367.903</b>
	<hr/>	<hr/>

Tilgodehavende i tilknyttet virksomhed er forrentet med 5%.



## NOTER

	Primo	Overførsel	Kapital- regulering	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>					
Grundkapital .....	71.300.000	0	0	0	71.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	24.405.310	-3.610.564	-20.794.746	4.571.303	4.571.303
Overført resultat .....	9.485.009	3.980.235	0	7.549	13.472.793
	<u>105.190.319</u>	<u>369.671</u>	<u>-20.794.746</u>	<u>4.578.852</u>	<u>89.344.096</u>

**6 Eventualposter mv.****Eventualaktiver**

Udskudt skat af skattemæssigt underskud til fremførsel andrager t.kr. 105 og er ikke indregnet i balancen

Herudover råder fonden ikke over aktiver ud over, hvad der fremgår af balancen.

**Eventualforpligtelser**

Fonden er forpligtet til at drive Hotel Ryttergården indtil udgangen af 2055 i henhold til vedtægterne. Herudover påhviler der ikke fonden forpligtelser ud over, hvad der fremgår af balancen.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**8 Nærtstående parter**

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

Bo Hansen, formand

Advokat, indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005

Honorar: kr. 0

Hjarne Børge Rasmussen, bestyrelsesmedlem

Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005

Honorar: kr. 0

Kai Erling Munk, bestyrelsesmedlem

Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005

Honorar: kr. 0

Carl Edvard Mogensen, direktion og bestyrelsesmedlem

Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005

Honorar: kr. 0

Rose-Marie Mogensen, direktion og bestyrelsesmedlem

Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005

Honorar: kr. 0