

Carl Edvard Mogensens Fond

*Strandvejen 79
3700 Rønne*

CVR-nummer: 28859066

ÅRSRAPPORT
1. januar 2022 - 31. december 2022

(18. regnskabsår)

Godkendt på fondens generalforsamling, den 15 2023



Dirigent
Morten Hartelius

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	7
Hoved- og nøgletal.....	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Anvendt regnskabspraksis.....	12
Resultatopgørelse	17
Balance.....	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse.....	21
Noter	22

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 incl. ledelsesberetningen for Carl Edvard Mogensens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og fondens vedtægter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 14 2023

Direktion



Erik Munch Hansen



Rose-Marie Mogensen

Bestyrelse



Morten Hartelius
Formand



Rose-Marie Mogensen



Erik Munch Hansen



Tim Kofoed Stender



Hjerne Børge Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til bestyrelsen i Carl Edvard Mogensens Fond

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carl Edvard Mogensens Fond for perioden 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernens og selskabets 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets 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 koncernregnskabet eller 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

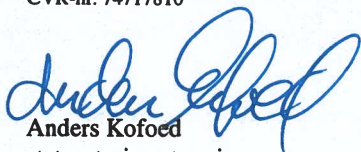
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Rønne, den 4/4 2023

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



Anders Kofoed
statsautoriseret revisor
mne7399
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Fonden	Carl Edvard Mogensens Fond Strandvejen 79 3700 Rønne
	E-mail: emunchhansen@gmail.com
	CVR-nr.: 28 85 90 66
	Stiftet: 31. marts 2005
	Kommune: Bornholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Hartelius, formand Erik Munch Hansen Hjarne Børge Rasmussen Rose-Marie Mogensen Tim Kofoed Stender
Direktion	Erik Munch Hansen Rose-Marie Mogensen
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne
Advokat	Advokatfirmaet Bo Hansen & Morten Hartelius ApS Snellemark 51 3700 Rønne
Revisor	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
Revisorteam	Anders Kofoed Ingrid Sonne

HOVED- OG NØGLETAL

	2022 kr. 1000 Koncern	2021 kr. 1000 Koncern	2020 kr. 1000 Koncern	2019 kr. 1000 Koncern
HOVEDTAL				
Resultat af primær drift	9.404	13.769	12.134	8.501
Resultat af finansielle poster	-397	-1.708	-4.794	-2.702
Årets resultat	6.702	10.339	3.702	5.142
Balancesum	283.934	280.933	262.578	264.210
Egenkapital	116.497	108.294	85.516	81.993
PENGESTRØMME				
- fra driftsaktivitet	9.189	7.112	4.376	7.842
- fra investeringsaktivitet	-19.209	-13.384	13.376	-86.556
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-19.260	-37.002	-3.114	-102.895
- fra finansieringsaktivitet	-6.806	8.599	-5.441	88.778
 Antal personer beskæftiget.....	 72	 62	 62	 76
NØGLETAL i %				
Afkastningsgrad	3,3	4,9	4,6	3,2
Soliditetsgrad	41,0	38,5	32,6	31,1
Forrentning af egenkapital	6,0	10,7	4,4	3,3

LEDELSESBERETNING

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

Årets resultat udgør t.kr. 6.702.

Fondens balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 116.557, medens den samlede aktivmasse i koncernen udgør t.kr. 283.934, og en egenkapital på t.kr. 116.497.

Redegørelse for god fondsledelse

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

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

Åbenhed og kommunikation

Formanden udtaler sig på fondens vegne

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden understøtter og sikrer de underliggende driftsselskaber ledelsesmæssigt og likviditetsmæssigt.

Fondens formål er primært sikring af Hotel Ryttergården, Bornholm Hotels fortsatte udvikling og eksistens under fonden frem til 2055.

Kapitalen er placeret ud fra kommende likviditetsbehov i underliggende driftsselskaber, herunder kommende investeringer samt i langsigtede værdipapirplaceringer til sikring af fondens langsigtede levedygtighed.

Forretningsordenen sikrer jævnlige møder.

Der foreligger bestyrelsesbeslutning om økonomisk og juridisk rådgivning og honorering heraf.

Bestyrelsens sammensætning og organisering

Bestyrelsen er i året ændret, idet bestyrelsesmedlem Kai Erling Munk er udtrådt til fordel for bestyrelsesmedlem Tim Kofoed Stender, der desuden er repræsenteret i bestyrelsen i et af fondens underliggende selskaber, Bornholm Hotels. Bestyrelsen vurderer kompetencerne minimum hvert andet år.

Bestyrelsen har hver i sær fremlagt minimum 1 kandidat til fondens bestyrelse. Disse vurderes af den samlede bestyrelse omkring kandidatens kompetencer og fondens behov.

Bestyrelsen er bevidst omkring generationsskifte, fornyelse og succession ved bestyrelsesudskiftning.

Bestyrelsens sammensætning fremgår af årsrapporten. For nærværende oplyses ikke alder eller kompetencer, da medlemmerne, udover de foretagne ændringer, er indsat af stifter.

I Bornholm Hotels ApS, der er den primære driftsvirksomhed, er der en ekstern direktør og formand, hvilket anses for en acceptabel personadskillelse fra fonden.

Uafhængighed

Eftersom fondens bestyrelse består af 5 medlemmer bør 2 medlemmer være uafhængige. Bestyrelsen anses bl.a. for ikke uafhængige, hvis de er i direktion og har været medlem i mere end 12 år. I denne forbindelse anser bestyrelsen at funktionen som uafhængig først vurderes efter stifters død i 2019.

Udpegningsperiode

I fondens bestemmelser er medlemmer af bestyrelse og direktionen valgt for livstid, men der evalueres hvert år.

Ledelsens vederlag

Der ydes et fast bestyrelseshonorar. For påtagne juridiske og økonomiske opgaver betales særskilt efter aftalt timepris. Der er etableret direktørkontrakter med en aflønning, der aftales år for år.

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.

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

LEDELSESBERETNING

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

Alle ansøgninger modtages og behandles af formanden, som sikrer at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål.

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 2023

Det er sandsynligt at den igangværende energikrise og krigen i Ukraine kan påvirke 2023 i en grad der medfører usikkerhed omkring den forventede indtjening i året. Fondens tilstræber at tilpasse sig i markedet men det må forventes det kan medføre en negativ indvirkning på fondens finansielle investeringer, hvorfor der i 2023 forventes en mindre indtjening.

Koncernens videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår som et afledt område til koncernens primære aktivitet med hoteldrift også at drive et miljø og bæredygtigt hotel med højteknologiske og miljørigtige materialer. Denne del stiller særligt krav til medarbejdernes videns ressourcer på området og i koncernen arbejdes der løbende med bæredygtige initiativer.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Den rentebærende gæld er primært indgået med fast rente og moderate ændringer i renteniveauet vil derfor ikke have nogen væsentlig direkte effekt på den kommende indtjening.

Der er derfor ikke behov for at indgå særlige rentedispositioner, udover det eksisterende.

Miljøforhold

Koncernen udarbejder løbende strategier for miljørigtige løsninger og driftsførelse og dette indgår som en naturlig del af koncernens målsætninger for produktudvikling af både indkøb og ydelser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteter omfatter primært udvikling af miljøvenlige og -rigtige løsninger. Der er ikke specifikt i året afholdt udgifter til udviklingsaktiviteter.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen arbejder kontinuerligt med at udvikle driften af virksomhederne i koncernen, således at koncernen i videst muligt omfang har en positiv indflydelse på det omkringliggende samfund udover egne virksomheder.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Årets resultat svarer til forventningerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Carl Edvard Mogensens Fond for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C virksomheder.

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

De væsentligste regnskabsprincipper er følgende:

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet 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 første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderfonden Carl Edvard Mogensens Fond samt virksomheder, hvori moderfonden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori fonden gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderfondens kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderfondens andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i varelagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelser 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.

Omkostninger til vareforbrug køkken og rengøring.

Omkostninger til vareforbrug køkken og rengøring omfatter køb af varer og ydelser, med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, honorar til bestyrelsen samt andre lønafhængige omkostninger, herunder sygedagpenge til koncernens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheds resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre værdipapirer indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

BALANCEN

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>
Bygninger	15 - 50 år	74 mio.kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 - 15 år

2 mio.kr.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder samt kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
BRUTTOFORTJENES- TE	-152.182	-143.220	46.273.459	42.687.932
1 Personaleomkostninger	-75.000	-75.000	-30.669.175	-23.640.040
2 Af- og nedskrivninger	0	0	-6.200.353	-5.278.037
DRIFTSRESULTAT	-227.182	-218.220	9.403.931	13.769.855
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	6.703.913	10.419.179	0	0
Andre finansielle indtægter	0	27.486	4.215.638	2.060.218
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	377.500	124.696	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	-152.328	-13.925	-4.612.299	-3.768.742
RESULTAT FØR SKAT....	6.701.903	10.339.216	9.007.270	12.061.331
3 Skat af årets resultat	0	0	-2.305.368	-1.722.117
ÅRETS RESULTAT.....	6.701.903	10.339.216	6.701.902	10.339.214

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022

AKTIVER

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
4 Grunde og bygninger	0	0	223.628.950	212.125.740
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	18.092.817	18.713.660
4 Indretning af lejede lokaler	0	0	1.926.593	0
Materielle anlægsaktiver	0	0	243.648.360	230.839.400
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	103.070.822	94.865.971	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	12.000.000	12.000.000	0	0
Andre værdipapirer	0	0	862.510	913.911
Finansielle anlægsaktiver	115.070.822	106.865.971	862.510	913.911
ANLÆGSAKTIVER	115.070.822	106.865.971	244.510.870	231.753.311
Råvarer og hjælpe materialer.....	0	0	428.193	593.676
Varebeholdninger	0	0	428.193	593.676
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	0	0	1.589.221	1.698.412
Selskabsskat	0	0	69.906	0
Andre tilgodehavender	0	0	639.801	706.734
6 Periodeafgrænsningspost- er	0	0	648.466	509.848
Tilgodehavender.....	0	0	2.947.394	2.914.994
Andre værdipapirer	1.270.541	1.095.995	24.949.908	17.743.895
Værdipapirer og kapitalandele	1.270.541	1.095.995	24.949.908	17.743.895
Likvide beholdninger.....	215.349	442.841	11.097.765	27.923.842
OMSÆTNINGSAKTIV- ER.....	1.485.890	1.538.836	39.423.260	49.176.407
AKTIVER.....	116.556.712	108.404.807	283.934.130	280.929.718

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022

PASSIVER

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
Grundkapital	83.300.000	83.300.000	83.300.000	83.300.000
Reserve for opskrivninger	0	0	0	0
Overført resultat	33.197.235	24.994.394	33.197.233	24.994.393
EGENKAPITAL	116.497.235	108.294.394	116.497.233	108.294.393
7 Hensættelse til udskudt skat	0	0	8.106.002	5.712.013
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	0	0	8.106.002	5.712.013
Prioritetsgæld	0	0	109.519.885	116.338.918
Kreditinstitutter	0	0	4.710.316	6.093.715
Anden gæld	0	0	0	459.886
Periodeafgrænsningspost- er	0	0	31.729.690	32.507.554
8 Langfristede gældsforpligtelser	0	0	145.959.891	155.400.073
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	0	0	6.483.000	6.128.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.000	42.000	4.569.897	2.063.861
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	50.000	0	0
9 Selskabsskat	0	0	0	24.489
Anden gæld	17.477	18.413	2.318.107	3.306.889
Kortfristede gældsforpligtelser	59.477	110.413	13.371.004	11.523.239
GÆLDSFORPLIGTEL- SER.....	59.477	110.413	159.330.895	166.923.312
PASSIVER.....	116.556.712	108.404.807	283.934.130	280.929.718
10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38				
11 Eventualposter mv.				
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
13 Nærtstående parter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
Grundkapital primo	83.300.000	71.300.000	83.300.000	71.300.000
Kapitaludvidelse	0	12.000.000	0	12.000.000
Grundkapital ultimo	83.300.000	83.300.000	83.300.000	83.300.000
Reserve for opskrivninger primo	0	0	0	3.111.554
Korrektion af opskrivning primo	0	0	0	-3.111.554
Reserve for opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Overført resultat, primo	24.994.394	14.217.019	24.994.393	11.105.465
Årets resultat	6.701.903	10.339.216	6.701.902	10.339.215
Kapitalregulering i perioden	1.500.938	438.159	1.500.938	438.159
Overførsel reserve for opskrivninger	0	0	0	3.111.554
Overført resultat ultimo	33.197.235	24.994.394	33.197.233	24.994.393
EGENKAPITAL	116.497.235	108.294.394	116.497.233	108.294.393
Forslag til resultatdisponering	6.701.903	10.339.216	6.701.902	10.339.214

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
Årets resultat	6.701.903	10.339.216	6.701.902	10.339.214
Af- og nedskrivninger	0	0	5.673.213	4.841.002
Andre reguleringer	-6.929.085	-10.557.436	2.702.029	-1.489.023
Ændring af driftskapital	-225.482	487.305	-5.397.150	-4.784.097
Pengestrømme fra drift før renter	-452.664	269.085	9.679.994	8.907.096
Renteindbetalinger og lignende	377.500	152.182	4.215.638	2.060.218
Renteudbetalinger	-152.328	-13.925	-4.612.299	-3.768.742
Pengestrømme fra primær drift	-227.492	407.342	9.283.333	7.198.572
Betalt selskabsskat	0	0	-94.395	-88.434
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-227.492	407.342	9.188.938	7.110.138
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0	-19.260.037	-37.000.998
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0	23.581.365
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-12.000.000	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0	51.401	37.489
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-12.000.000	-19.208.636	-13.382.144
Afdrag langfristet gæld	0	0	-6.806.379	-13.381.912
Låneoptagelse realkredit	0	0	0	9.982.000
Kapitaludvidelse	0	12.000.000	0	12.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	12.000.000	-6.806.379	8.600.088
Ændring i likvider	-227.492	407.342	-16.826.077	2.328.082
Likvide midler, primo	442.841	35.499	27.923.841	25.595.756
Likvide midler, ultimo	215.349	442.841	11.097.764	27.923.838

NOTER

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
1 Personalemkostninger				
Antal personer beskæftiget	0	0	72	62
Lønninger.....	75.000	75.000	26.314.115	20.600.108
Pensioner.....	0	0	2.671.239	2.116.993
Andre omkostninger til social sikring	0	0	1.683.821	922.939
Personalemkostninger i alt	75.000	75.000	30.669.175	23.640.040
Bestyrelse, honorar	75.000	75.000	75.000	75.000
	75.000	75.000	75.000	75.000
2 Af- og nedskrivninger				
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	0	0	2.368.674	2.194.873
Bygninger.....	0	0	4.082.403	3.423.993
Tilskud, bygninger	0	0	-777.864	-777.864
Småanskaffelser	0	0	527.140	437.035
Af- og nedskrivninger i alt	0	0	6.200.353	5.278.037
3 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat.....	0	0	0	88.621
Ændring af udskudt skat	0	0	2.393.988	1.633.496
Regulering af tidligere års skat.....	0	0	-88.620	0
Skat af årets resultat i alt	0	0	2.305.368	1.722.117

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo.....	231.721.396	31.640.827	0
Tilgang i årets løb	15.585.613	1.747.831	1.926.593
Kostpris 31. december 2022	<u>247.307.009</u>	<u>33.388.658</u>	<u>1.926.593</u>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-19.595.656	-12.927.167	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-4.082.403	-2.368.674	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2022	<u>-23.678.059</u>	<u>-15.295.841</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>223.628.950</u>	<u>18.092.817</u>	<u>1.926.593</u>

NOTER

	2022 Moder	2021 Moder	2022 Koncern	2021 Koncern
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	100.794.746	100.794.746	0	0
Kostpris 31. december 2022	100.794.746	100.794.746	0	0
Op- og nedskrivninger primo.....	-5.928.775	-16.786.113	0	0
Årets resultatandele.....	6.732.130	10.447.759	0	0
Skat vedr. resultatandele	-28.217	-28.580	0	0
Kapitalregulering i perioden	1.500.938	438.159	0	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2022	2.276.076	-5.928.775	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	103.070.822	94.865.971	0	0

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Carl Edvard Mogensen Holding ApS	100%	t.kr. 103.071	t.kr. 6.704

	2022 Koncern	2021 Koncern
6 Periodeafgrænsningsposter		
Afholdte driftsomkostninger vedr. efterfølgende periode	648.466	509.848
Periodeafgrænsningsposter i alt.....	648.466	509.848

NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
7 Udskudt skat			
Koncern			
Materielle anlægsaktiver	243.648.360	163.736.892	79.911.468
Omsætningsaktiver	39.353.354	39.353.354	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	11.636.414	-11.636.414
Langfristede gældsforpligtelser	-145.959.891	-114.230.201	-31.729.690
Kortfristede gældsforpligtelser	-13.301.098	-13.301.097	-1
	<u>123.740.725</u>	<u>87.195.362</u>	<u>36.545.363</u>
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>8.106.002</u></u>
Udskudt skat, primo			5.712.013
Korrektion primo			0
Regulering udskudt skat over resultatopgørelsen			2.393.988
			<u>8.106.002</u>
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>8.106.002</u></u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	121.091.917	114.627.885	5.108.000	87.412.000
Kreditinstitutter	7.468.715	6.085.316	1.375.000	0
Anden gæld	459.886	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	32.507.554	31.729.690	0	0
	<u>161.528.072</u>	<u>152.442.891</u>	<u>6.483.000</u>	<u>87.412.000</u>

NOTER

			2022 Koncern	2021 Koncern
9 Selskabsskat				
Skyldig skat primo			24.489	24.302
Betalt udbytteskat			-69.906	-64.132
Skat af årets resultat			0	88.621
Betalt indkomstskat i året			-24.489	-24.302
Selskabsskat i alt			-69.906	24.489
10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38				
Værdi ultimo indregnet i balancen				
Børsnoterede aktier og investeringspapirer	1.270.541	1.095.995	24.949.909	17.743.896
	1.270.541	1.095.995	24.949.909	17.743.896
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af værdipapirer	0	27.486	3.829.273	1.738.896
	0	27.486	3.829.273	1.738.896
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af værdipapirer	150.437	0	959.616	29.494
	150.437	0	959.616	29.494

NOTER

	2022	2021	2022	2021
	Moder	Moder	Koncern	Koncern

11 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Fonden har en udskudt skat af skattemæssigt underskud til fremførsel der andrager t.kr. 185 og er indregnet i balancen til kurs 0 for fonden eller koncernen.

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

Eventualforpligtelser

Fonden er forpligtet til at drive Bornholm Hotels indtil udgangen af 2055 i henhold til vedtægterne.

Fonden har påtaget sig følgende selvskyldnerkautioner for datterselskabet Bornholm Hotels ApS:

Nordea driftskredit der pr. 31/12 2022 udgør maks t.kr. 0.

Nordea Kredit, realkreditlån der pr. 31/12 2022 har en restgæld på t.kr. 21.929.

OTC Ramme på realkreditlån der pr. 31/12 2022 har en positiv værdi på t.kr. t.kr. 1.057.

Renteswappen er indgået med Nordea og indregnes til basisværdi. Basisværdireguleringer indregnes direkte på egenkapitalen. Renteswappen afdækker renterisikoen på koncernens prioritetsgæld med restgæld pr. 31/12 2022 på t.kr. 8.784 der består af et Cibor6 lån. Renteswappen sikrer en fast rente på 1,13% på lånet indtil 30. juni 2034. Swappen reduceres i takt med afviklingen af lånet.

Fonden har påtaget sig følgende selvskyldnerkautioner for datterselskabet Calle's Invest ApS:

Gældsbrief K/S Strandvejen 116 og Hotel Griffen A/S der pr. 31/12 2022 har en restgæld på t.kr. 84.695.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld t.kr. 114.628 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 223.629.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter t.kr. 6.085 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 223.629.

NOTER

	2022	2021	2022	2021
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
13 Nærtstående parter				
Fondens nærtstående parter omfatter følgende:				
Bo Hansen, formand Advokat, indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005 og udtrådt 8. december 2021.				
Morten Hartelius, formand Advokat, indtrådt i bestyrelsen 8. december 2021.				
Hjarne Børge Rasmussen, bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Kai Erling Munk, bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005 og udtrådt 12. april 2022.				
Rose-Marie Mogensen, direktion og bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Erik Hansen, direktion og bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 15. august 2019				
Tim Kofoed Stender, bestyrelsesmedlem. Indtrådt i bestyrelsen 12. april 2022.				
Der er i regnskabsåret udbetalt t.kr. 75 i honorar til direktion og bestyrelse Der er fra de øvrige selskaber i koncernen i året udbetalt t.kr. 230 for økonomisk og juridisk rådgivning samt bestyrelsesvederlag til medlemmerne af direktion og bestyrelse, Morten Hartelius, Erik Hansen og Tim Kofoed Stender. .				
Der er i 2021 udbetalt t.kr. 110 i honorar til direktion og bestyrelse Der er fra de øvrige selskaber i koncernen i 2021 udbetalt t.kr. 265 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af direktion og bestyrelse, Bo Hansen og Erik Hansen.				