



Carl Edvard Mogensens Fond

*Strandvejen 79
3700 Rønne*

CVR-nummer: 28859066

ÅRSRAPPORT

1. januar 2020 - 31. december 2020

(16. regnskabsår)

Godkendt på fondens generalforsamling, den 14/1 2021

Dirigent
Bo Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

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

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

Anvendt regnskabspraksis.....	11
Resultatopgørelse.....	16
Balance.....	17
Egenkapitalopgørelse.....	19
Pengestrømsopgørelse.....	20
Noter	21

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 7/4 2021

Direktion


Erik Munch Hansen


Rose-Marie Mogensen

Bestyrelse


Bo Hansen
Formand


Kai Erling Munk


Erik Munch Hansen


Hjørne Børge Rasmussen


Rose-Marie Mogensen

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2020 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 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 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 regnskabsbrugerne 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 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.

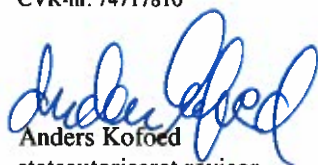
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 7/4 2021

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



Anders Kofoed
statsautoriseret revisor
mne7399
FSR - danske revisorer



Tonny Kofoed
registreret revisor
mne7454
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	Bo Hansen, formand Erik Munch Hansen Hjarne Børge Rasmussen Kai Erling Munk Rose-Marie Mogensen
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

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
HOVEDTAL				
Resultat af primær drift	-139.836	-137.906	12.133.994	8.501.474
Resultat af finansielle poster	3.841.924	5.280.290	-4.794.084	-2.701.803
Årets resultat	3.702.088	5.142.384	3.702.088	5.142.384
Balancesum	85.588.558	82.064.455	262.579.956	264.207.296
Egenkapital	85.517.020	81.993.515	85.517.019	81.993.515
PENGESTRØMME				
- fra driftsaktivitet	-964.257	-1.030	4.376.552	7.841.238
- fra investeringsaktivitet	0	0	13.376.526	-86.555.064
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-3.114.034	-102.895.064
- fra finansieringsaktivitet	1.000.000	0	-5.441.773	88.777.593
Antal personer beskæftiget				
	0	0	62	76
NØGLETAL i %				
Afkastningsgrad	0,2-	0,2-	4,6	3,2
Soliditetsgrad	99,9	99,9	32,6	31,1
Forrentning af egenkapital	4,4	6,5	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. 3.703, hvilket er påvirket af frasalg af ejendomme samt modtagelse af kompensationer ifb. med Covid 19.

Fondens balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 85.589, medens den samlede aktivmasse i koncernen udgør t.kr. 262.580, og en egenkapital på t.kr. 85.517.

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 Ryttergårdens (GSH) fortsatte udvikling og eksistens under fonden frem til 2055.

Kapitalen er placeret ud fra kommende likviditetsbehov i underliggende driftsselskaber grundet 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 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 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 fundatsens 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.

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

LEDELSESBERETNING

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 2021

Den verserende globale corona krise vurderes at have negativ indvirkning på fondens finansielle investeringer, hvorfor der i 2021 forventes en mindre indtjening.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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 vil man intensivere samarbejdet med Horesta og den Grønne Nøgle.

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 2020 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

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 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. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	75 mio.kr.
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 salgsomkostninger 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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.

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 acontoskatte.

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 nettorealisationsværdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 - eksklusive 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.

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 2020

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
BRUTTOFORTJENES- TE	-64.836	-62.906	38.667.364	37.099.587
1 Personaleomkostninger	-75.000	-75.000	-21.211.943	-25.834.332
2 Af- og nedskrivninger	0	0	-5.321.427	-2.763.781
DRIFTSRESULTAT	-139.836	-137.906	12.133.994	8.501.474
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	3.787.459	5.228.807	0	0
Andre finansielle indtægter	19.504	42.013	35.678	1.294.533
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	34.982	9.500	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	-21	-30	-4.829.762	-3.996.336
RESULTAT FØR SKAT	3.702.088	5.142.384	7.339.910	5.799.671
3 Skat af årets resultat	0	0	-3.637.822	-657.287
ÅRETS RESULTAT	3.702.088	5.142.384	3.702.088	5.142.384

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
AKTIVER

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
4 Grunde og bygninger	0	0	200.871.028	210.865.536
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	17.247.941	18.688.137
4 Indretning af lejede lokaler	0	0	0	345.470
Materielle anlægsaktiver	0	0	218.118.969	229.899.143
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	84.008.633	81.399.758	0	0
Andre værdipapirer	0	0	951.400	1.400
Finansielle anlægsaktiver	84.008.633	81.399.758	951.400	1.400
ANLÆGSAKTIVER	84.008.633	81.399.758	219.070.369	229.900.543
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	320.289	522.078
Varebeholdninger	0	0	320.289	522.078
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	570.287	1.250.393
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.009.621	149.639	0	0
6 Selskabsskat	0	0	0	260.190
Andre tilgodehavender	0	0	941.295	1.828.586
Periodeafgrænsningspost- er	0	0	581.172	688.553
Tilgodehavender	1.009.621	149.639	2.092.754	4.027.722
Andre værdipapirer	534.804	515.301	15.500.789	16.472.504
Værdipapirer og kapitalandele	534.804	515.301	15.500.789	16.472.504
Likvide beholdninger	35.500	-243	25.595.755	13.284.449
OMSÆTNINGSAKTIV- ER	1.579.925	664.697	43.509.587	34.306.753
AKTIVER	85.588.558	82.064.455	262.579.956	264.207.296

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
PASSIVER

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
Grundkapital	71.300.000	71.300.000	71.300.000	71.300.000
Reserve for opskrivninger	0	0	3.111.554	3.179.180
Overført resultat	14.217.020	10.693.515	11.105.465	7.514.335
EGENKAPITAL	85.517.020	81.993.515	85.517.019	81.993.515
7 Hensættelse til udskudt skat	0	0	4.054.215	440.695
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	0	0	4.054.215	440.695
Prioritetsgæld	0	0	118.648.243	123.137.476
Kreditinstitutter	0	0	7.507.476	8.871.122
Deposita	0	0	0	4.000
Anden gæld	0	0	425.870	169.682
Periodeafgrænsningspost- er	0	0	33.285.418	34.107.815
8 Langfristede gældsforpligtelser	0	0	159.867.007	166.290.095
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	0	6.277.000	5.939.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.000	42.000	2.414.777	1.340.323
9 Selskabsskat	0	0	24.302	0
Anden gæld	29.538	28.940	4.345.333	8.122.865
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	80.303	80.303
Kortfristede gældsforpligtelser	71.538	70.940	13.141.715	15.482.991
GÆLDSFORPLIGTEL- SER.....	71.538	70.940	173.008.722	181.773.086
PASSIVER.....	85.588.558	82.064.455	262.579.956	264.207.296
10 Eventualposter mv.				
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12 Nærtstående parter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
Grundkapital primo	71.300.000	71.300.000	71.300.000	71.300.000
Grundkapital ultimo	71.300.000	71.300.000	71.300.000	71.300.000
Reserve for opskrivninger primo	0	0	3.179.180	3.246.806
Årets afskrivninger med fradrag af udskudt skat	0	0	-67.626	-67.626
Reserve for opskrivninger ultimo	0	0	3.111.554	3.179.180
Overført resultat, primo	10.693.516	6.080.038	7.514.335	2.833.223
Årets resultat	3.702.088	5.142.384	3.702.088	5.142.384
Kapitalregulering i perioden	-178.584	-528.907	-178.584	-528.898
Overførsel reserve for opskrivninger	0	0	67.626	67.626
Overført resultat ultimo	14.217.020	10.693.515	11.105.465	7.514.335
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	0	0	0	0
EGENKAPITAL	85.517.020	81.993.515	85.517.019	81.993.515
Forslag til resultatdisponering	3.702.088	5.142.384	3.702.088	5.142.384

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
Årets resultat	3.702.088	5.142.384	3.702.088	5.142.384
Af- og nedskrivninger	0	0	4.933.733	2.277.858
Andre reguleringer	-3.841.924	-5.280.290	129.424	-669.227
Ændring af driftskapital	-878.886	85.393	145.201	3.746.110
Pengestrømme fra drift før renter	-1.018.722	-52.513	8.910.446	10.497.125
Renteindbetalinger og lignende	54.486	51.513	35.678	1.294.533
Renteudbetalinger	-21	-30	-4.829.762	-3.996.336
Pengestrømme fra primær drift	-964.257	-1.030	4.116.362	7.795.322
Betalt selskabsskat	0	0	260.190	45.916
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-964.257	-1.030	4.376.552	7.841.238
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0	-3.114.034	-102.895.064
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0	17.440.560	16.340.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0	-950.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	0	13.376.526	-86.555.064
Afdrag langfristet gæld	0	0	-5.441.773	-3.722.407
Låneoptagelse i øvrigt	0	0	0	92.500.000
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder, samt kapitalinteresser	1.000.000	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.000.000	0	-5.441.773	88.777.593
Ændring i likvider	35.743	-1.030	12.311.305	10.063.767
Likvide midler, primo	-243	787	13.284.449	3.220.682
Likvide midler, ultimo	35.500	-243	25.595.754	13.284.449

NOTER

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
1 Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget	0	0	62	76
Lønninger	75.000	75.000	19.033.751	23.561.757
Pensioner	0	0	1.411.777	1.481.802
Andre omkostninger til social sikring	0	0	766.415	790.773
Personaleomkostninger i alt	75.000	75.000	21.211.943	25.834.332
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	1.958.321	968.297
Tilskud, andre anlæg, driftsmidler og inventar	0	0	-44.533	-163.594
Bygninger	0	0	3.797.809	2.211.345
Tilskud, bygninger	0	0	-777.864	-777.864
Småanskaffelser	0	0	387.694	485.923
Indretning af lejede lokaler	0	0	0	39.674
Af- og nedskrivninger i alt	0	0	5.321.427	2.763.781
3 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	0	24.302	0
Ændring af udskudt skat	0	0	3.613.520	657.287
Skat af årets resultat i alt	0	0	3.637.822	657.287

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo.....	226.287.869	27.616.810	385.144
Tilgang i årets løb	2.595.909	518.125	0
Afgang i årets løb.....	-11.550.612	0	-385.144
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2020	217.333.166	28.134.935	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo	4.075.872	0	0
Afgang i årets løb.....	-86.700	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 31. december 2020	3.989.172	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-19.498.205	-8.928.673	-39.674
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	2.758.004	0	39.674
Årets af-/nedskrivninger.....	-3.711.109	-1.958.321	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2020	-20.451.310	-10.886.994	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	200.871.028	17.247.941	0

NOTER

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	100.794.746	100.794.746	0	0
Kostpris 31. december 2020	100.794.746	100.794.746	0	0
Op- og nedskrivninger primo	-19.394.988	-24.094.888	0	0
Årets resultatandele.....	3.819.041	5.235.358	0	0
Skat vedr. resultatandele	-31.582	-6.551	0	0
Kapitalregulering i perioden	-178.584	-528.907	0	0
Udloppet udbytte.....	-1.000.000	0	0	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2020	-16.786.113	-19.394.988	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	84.008.633	81.399.758	0	0

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Carl Edvard Mogens Holding ApS	100%	t.kr. 84.009	t.kr. 3.787
Bornholm Hotels ApS	100%	t.kr. 36.034	t.kr. 4.440
Calles Invest ApS	100%	t.kr. 42.898	t.kr. -765

6 Selskabsskat				
Skyldig skat primo	0	0	260.190	306.106
Betalt udbytteskat.....	0	0	0	260.190
Skat af årets resultat	0	0	-24.302	0
Betalt indkomstskat i året.....	0	0	-260.190	-306.412
Procentregulering, selskabsskat.....	0	0	0	306
Selskabsskat i alt	0	0	-24.302	260.190

NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
7 Udskudt skat			
Koncern			
Materielle anlægsaktiver	218.118.969	142.144.831	75.974.138
Omsætningsaktiver.....	43.509.587	43.509.587	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	24.260.469	-24.260.469
Langfristede gældsforpligtelser.....	-159.867.007	-126.581.589	-33.285.418
Kortfristede gældsforpligtelser.....	-13.141.715	-13.141.715	0
	<u>88.619.834</u>	<u>70.191.583</u>	<u>18.428.251</u>
Hensættelse til udskudt skat.....			<u><u>4.054.215</u></u>
Udskudt skat, primo			440.695
Regulering udskudt skat over resultatopgørelsen.....			3.613.520
			<u>4.054.215</u>
Hensættelse til udskudt skat.....			<u><u>4.054.215</u></u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	128.389.475	123.550.243	4.902.000	97.360.265
Kreditinstitutter	9.558.622	8.882.476	1.375.000	2.125.000
Deposita	4.000	0	0	0
Anden gæld	169.681	425.870	0	0
Periodeafgrænsningsposter	34.107.815	33.285.418	0	0
	<u>172.229.593</u>	<u>166.144.007</u>	<u>6.277.000</u>	<u>99.485.265</u>

NOTER

	2020	2019
	Koncern	Koncern
9 Selskabsskat		
Skyldig skat primo	-260.190	-306.106
Betalt udbytteskat	0	-260.190
Skat af årets resultat	24.302	0
Betalt indkomstskat i året	260.190	306.412
Procentregulering, selskabsskat	0	-306
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat i alt	24.302	-260.190
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10 Eventualposter mv.**Eventualaktiver**

Fonden har en udskudt skat af skattemæssigt underskud til fremførsel der andrager t.kr. 148 og er ikke indregnet i balancen 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 2020 udgør maks t.kr. 3.000.

Nordea Kredit, realkreditlån der pr. 31/12 2020 har en restgæld på t.kr. 25.626.

OTC Ramme på realkreditlån der pr. 31/12 2020 har en negativ værdi på t.kr. t.kr. 883.

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 2020 på t.kr. 10.279 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 2020 har en restgæld på t.kr. 89.975.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld t.kr. 123.550 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 200.871.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter t.kr. 8.882 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 200.871.

Til sikkerhed for Nordea, der på balancedagen har et positivt indestående, er der tinglyst ejerpantebrev stort t.kr. 3.000 i ejendommen matr.nr. 310 d, Rønne Markjorde tilhørende koncernen.

Ejendommen er bogført til t.kr. 101.000.

Koncernen har et bankindestående på t.kr. 7.000 der er deponeret til fordel for byggeriet på koncernens ejendom beliggende Strandvejen 79.

NOTER

	2020 Moder	2019 Moder	2020 Koncern	2019 Koncern
12 Nærtstående parter				
Fondens nærtstående parter omfatter følgende:				
Bo Hansen, formand Advokat, indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Hjarne Børge Rasmussen, bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Kai Erling Munk, bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Rose-Marie Mogensen, direktion og bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Carl Edvard Mogensen, direktion og bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005 og udtrådt 14. juni 2019.				
Erik Hansen, direktion og bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 15. august 2019				
Der er i regnskabsåret udbetalt t.kr. 75 i honorar til direktion og bestyrelse Der er fra de øvrige selskaber i koncernen udbetalt t.kr. 103 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af direktion og bestyrelse, Bo Hansen og Erik Hansen.				
Der er i 2019 udbetalt t.kr. 75 i honorar til direktion og bestyrelse Der er fra de øvrige selskaber i koncernen i 2019 udbetalt t.kr. 192 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af direktion og bestyrelse, Bo Hansen og Erik Hansen.				