



*Carl Edvard Møgensens Fond*

*Strandvejen 79  
3700 Rønne*

*CVR-nummer: 28859066*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar 2019 - 31. december 2019*

*(15. regnskabsår)*

Godkendt på fondens generalforsamling, den <sup>24</sup>15 2020

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 2019**

Anvendt regnskabspraksis .....	11
Resultatopgørelse .....	17
Balance .....	18
Egenkapitalopgørelse .....	20
Pengestrømsopgørelse .....	21
Noter .....	22

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 20/4 2020

### Direktion

  
Rose-Marie Mogensen

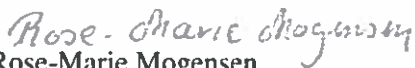
### Bestyrelse

  
Bo Hansen  
Formand

  
Kai Erling Munk

  
Erik Munch Hansen

  
Hjarne 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2019 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 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.

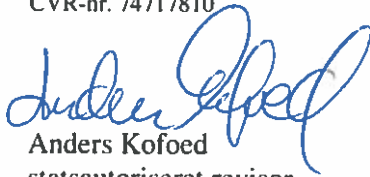
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 22/4 2020

**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

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

HOVED- OG NØGLETAL

	2019 Moder	2019 Koncern
<b>HOVEDTAL</b>		
Resultat af primær drift .....	-137.906	8.501.474
Resultat af finansielle poster .....	5.280.290	-2.701.803
Årets resultat.....	5.142.384	5.142.384
Balancesum .....	82.064.455	264.207.296
Egenkapital.....	81.993.515	81.993.515
<b>PENGESTRØMME</b>		
- fra driftsaktivitet.....	-1.030	7.841.238
- fra investeringsaktivitet.....	0	-86.555.064
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	0	-102.895.064
- fra finansieringsaktivitet.....	0	88.777.593
Antal personer beskæftiget .....	0	76
<b>NØGLETAL i %</b>		
Afkastningsgrad.....	0,2-	3,2
Soliditetsgrad.....	99,9	31,1
Forrentning af egenkapital.....	6,5	3,3



## 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 fremme travsporten på Bornholm.

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

Årets resultat udgør t.kr. 5.142, hvilket udgør som forventet.

Fondens balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 82.065, medens den samlede aktivmasse i koncernen udgør t.kr. 264.207, og en egenkapital på t.kr. 81.994.

### Redegørelse for god fondsledning

Fondens bestyrelse har iht. fondsloven, iagttaget de anbefalinger for god fondsledning som er udarbejdet af regeringens erhvervsfondsudvalg 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.

Et bestyrelsesmedlem er medlem af direktionen i Calles Invest ApS og i Carl Edvard Mogensen Holding ApS.

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 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.

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 2020**

Den verserende globale corona krise vurderes at have negativ indvirkning på fondens finansielle investeringer, hvorfor der i 2020 forventes en væsentlig 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 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C virksomheder.

Det er koncernen og fondens første regnskabsår der aflægges efter klasse C, hvorfor resultatopgørelse, balance og noter og nøgletal samt pengestrømsopgørelse ikke indeholder tilpassede sammenligningstal for koncernen.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20 - 50 år	39,8 mio.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 15 år	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 50 år	0

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 driftsmkostninger.

#### 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 koncerntinterne 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 anskaffelseshærdien 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### **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 nettorealiseringsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominal 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 - 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 2019

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>-62.906</b>	<b>-35.057</b>	<b>37.099.587</b>
1 Personaleomkostninger.....	-75.000	-75.000	-25.834.332
2 Afskrivninger.....	0	0	-2.763.781
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>-137.906</b>	<b>-110.057</b>	<b>8.501.474</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	5.228.807	-11.728.093	0
Andre finansielle indtægter .....	42.013	0	1.294.533
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	9.500	14.217	0
Andre finansielle omkostninger .....	-30	-16.538	-3.996.336
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>5.142.384</b>	<b>-11.840.471</b>	<b>5.799.671</b>
3 Skat af årets resultat.....	0	0	-657.287
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>5.142.384</b>	<b>-11.840.471</b>	<b>5.142.384</b>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019  
AKTIVER

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
4 Grunde og bygninger.....	0	0	210.865.536
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	0	18.688.137
4 Indretning af lejede lokaler.....	0	0	345.470
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229.899.143</b>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	81.399.758	76.699.858	0
Andre værdipapirer.....	0	0	1.400
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>81.399.758</b>	<b>76.699.858</b>	<b>1.400</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>81.399.758</b>	<b>76.699.858</b>	<b>229.900.543</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....	0	0	522.078
<b>Varebeholdninger.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>522.078</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	0	0	1.250.393
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	149.639	246.261	0
6 Selskabsskat.....	0	0	260.190
Andre tilgodehavender.....	0	0	1.828.586
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	688.553
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>149.639</b>	<b>246.261</b>	<b>4.027.722</b>
Andre værdipapirer.....	515.301	473.288	16.472.504
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>	<b>515.301</b>	<b>473.288</b>	<b>16.472.504</b>
Likvide beholdninger.....	-243	787	13.284.449
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>664.697</b>	<b>720.336</b>	<b>34.306.753</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>82.064.455</b>	<b>77.420.194</b>	<b>264.207.296</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019  
PASSIVER

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
Grundkapital .....	71.300.000	71.300.000	71.300.000
Reserve for opskrivninger .....	0	0	3.179.180
Overført resultat.....	10.693.515	6.080.038	7.514.335
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>81.993.515</b>	<b>77.380.038</b>	<b>81.993.515</b>
7 Hensættelse til udskudt skat .....	0	0	440.695
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440.695</b>
Prioritetsgæld.....	0	0	123.137.476
Kreditinstitutter .....	0	0	8.871.122
Deposita.....	0	0	4.000
Anden gæld.....	0	0	169.682
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	34.107.815
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>166.290.095</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	0	0	5.939.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	42.000	12.000	1.340.323
9 Selskabsskat.....	0	0	0
Anden gæld.....	28.940	28.156	8.122.865
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	0	80.303
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>70.940</b>	<b>40.156</b>	<b>15.482.991</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>70.940</b>	<b>40.156</b>	<b>181.773.086</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>82.064.455</b>	<b>77.420.194</b>	<b>264.207.296</b>
10 Eventualposter mv.			
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Nærtstående parter			

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
Grundkapital primo .....	71.300.000	71.300.000	71.300.000
<b>Grundkapital ultimo .....</b>	<b>71.300.000</b>	<b>71.300.000</b>	<b>71.300.000</b>
Reserve for opskrivninger primo .....	0	0	3.246.806
Årets afskrivninger med fradrag af udskudt skat .....	0	0	-67.626
<b>Reserve for opskrivninger ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.179.180</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo .....	0	4.571.303	0
Årets bevægelse, resultatdisponering ....	0	-4.571.303	0
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo .....	6.080.038	13.472.793	2.900.849
Årets resultat .....	5.142.384	-7.269.168	5.142.384
Kapitalregulering i perioden .....	-528.907	-123.587	-528.898
<b>Overført resultat ultimo .....</b>	<b>10.693.515</b>	<b>6.080.038</b>	<b>7.514.335</b>
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>81.993.515</b>	<b>77.380.038</b>	<b>81.993.515</b>
<b>13 Forslag til resultatdisponering .....</b>	<b>5.142.384</b>	<b>-11.840.471</b>	<b>5.142.384</b>

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2019 Moder	2019 Koncern
Årets resultat.....	5.142.384	5.142.384
Afskrivninger.....	0	2.277.858
Andre reguleringer.....	-5.280.290	-669.227
Ændring af driftskapital.....	85.393	3.746.110
<b>Pengestrømme fra drift før renter .....</b>	<b>-52.513</b>	<b>10.497.125</b>
Renteindbetalinger og lignende.....	51.513	1.294.533
Renteudbetalinger.....	-30	-3.996.336
<b>Pengestrømme fra primær drift.....</b>	<b>-1.030</b>	<b>7.795.322</b>
Betalt selskabsskat.....	0	45.916
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet .....</b>	<b>-1.030</b>	<b>7.841.238</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	-102.895.064
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	16.340.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet .....</b>	<b>0</b>	<b>-86.555.064</b>
Afdrag langfristet gæld.....	0	-3.722.407
Optagelse af nyt lån .....	0	92.500.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....</b>	<b>0</b>	<b>88.777.593</b>
Ændring i likvider .....	-1.030	10.063.767
Likvide midler, primo.....	787	3.220.682
<b>Likvide midler, ultimo.....</b>	<b>-243</b>	<b>13.284.449</b>

## NOTER

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Antal personer beskæftiget .....	0	0	76
Lønninger .....	75.000	75.000	23.561.757
Pensioner .....	0	0	1.481.802
Andre omkostninger til social sikring .....	0	0	790.773
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>75.000</b>	<b>75.000</b>	<b>25.834.332</b>
Bestyrelse, honorar .....	75.000	75.000	75.000
	<b>75.000</b>	<b>75.000</b>	<b>75.000</b>
<b>2 Afskrivninger</b>			
Andre anlæg, driftsmidler og inventar .....	0	0	968.297
Tilskud, andre anlæg, driftsmidler og inventar .....	0	0	-163.594
Bygninger .....	0	0	2.211.345
Tilskud, bygninger .....	0	0	-777.864
Småanskaffelser .....	0	0	485.923
Indretning af lejede lokaler .....	0	0	39.674
<b>Afskrivninger i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.763.781</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Ændring af udskudt skat .....	0	0	657.287
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>657.287</b>

## NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>			
Koncern			
Kostpris, primo .....	152.966.262	11.896.781	0
Tilgang i årets løb .....	86.789.891	15.720.029	385.144
Afgang i årets løb .....	-13.468.284	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2019	226.287.869	27.616.810	385.144
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo .....	4.162.572	0	0
Afgang i årets løb .....	-86.700	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 31. december 2019	4.075.872	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-18.530.161	-7.960.376	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....	1.156.601	0	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-2.124.645	-968.297	-39.674
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2019	-19.498.205	-8.928.673	-39.674
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>210.865.536</b>	<b>18.688.137</b>	<b>345.470</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bogført værdi af ejendommen Boulevarden 9 m.fl. der indgår i den samlede ejendomsportefølje med t.kr. 17.990, udgør uden opskrivning t.kr. 13.915.

## NOTER

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris, primo.....	100.794.746	100.794.746	0
Kostpris 31. december 2019	100.794.746	100.794.746	0
Op- og nedskrivninger primo .....	-24.094.888	-12.243.208	0
Årets resultatandele .....	5.235.358	-11.741.924	0
Skat vedr. resultatandele.....	-6.551	13.831	0
Kapitalregulering i perioden.....	-528.907	-123.587	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	-19.394.988	-24.094.888	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 .....</b>	<b>81.399.758</b>	<b>76.699.858</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Carl Edvard Mogensen Holding ApS	100%	t.kr. 81.400	t.kr. 5.229
Green Solution House, Hotel Ryttergården ApS	100%	t.kr. 31.773	t.kr. 2.009
Calles Invest ApS	100%	t.kr. 48.663	t.kr. 3.196

<b>6 Selskabsskat</b>			
Skyldig skat primo.....	0	0	306.106
Betalt udbytteskat .....	0	0	260.190
Betalt indkomstskat i året .....	0	0	-306.412
Procentregulering, selskabsskat.....	0	0	306
<b>Selskabsskat i alt.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260.190</b>

## NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
<b>7 Udskudt skat</b>			
Koncern			
Materielle anlægsaktiver .....	229.899.143	182.837.046	47.062.097
Omsætningsaktiver .....	34.046.563	34.046.563	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel .....	0	27.824.193	-27.824.193
Skm regl.saldo anlægsaktiver .....	0	-16.873.067	16.873.067
Langfristede gældsforpligtelser .....	-166.290.095	-132.182.280	-34.107.815
Kortfristede gældsforpligtelser .....	-15.222.801	-15.222.801	0
	<u>82.432.810</u>	<u>80.429.654</u>	<u>2.003.156</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat .....</b>			<u><u>440.695</u></u>
Udskudt skat, primo .....			-216.592
Regulering udskudt skat over resultatopgørelsen .....			657.287
			<u>440.695</u>

2019  
Koncern

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Koncern				
Prioritetsgæld .....	37.992.949	128.389.476	5.252.000	101.344.432
Kreditinstitutter .....	10.818.340	9.558.622	687.500	3.750.000
Deposita .....	4.000	4.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	14.000.000	0	0	0
Anden gæld .....	0	169.682	0	0
Periodeafgrænsningsposter .....	35.049.273	34.107.815	0	0
	<u>97.864.562</u>	<u>172.229.595</u>	<u>5.939.500</u>	<u>105.094.432</u>

Fonden har via datterselskab etableret en renteswap til afdækning af et variabelt forrentet realkreditlån til et fastforrentet lån med udløb i 2034. Værdien af renteswap udgør pr. 31. december 2019 t.kr. -704.

Periodeafgrænsningsposter, omfatter modtaget tilskud med delvis tilbagebetalingspligt og udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 34.108.



## NOTER

2019  
Koncern**9 Selskabsskat**

Skyldig skat primo.....	-306.106
Betalt udbytteskat .....	-260.190
Betalt indkomstskat i året.....	306.412
Procentregulering, selskabsskat.....	-306
<b>Selskabsskat i alt.....</b>	<b>-260.190</b>

**10 Eventualposter mv.****Eventualaktiver**

Fonden har en udskudt skat af skattemæssigt underskud til fremførelse 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 Hotel Ryttergården indtil udgangen af 2055 i henhold til vedtægterne.

Fonden har påtaget sig følgende selvskyldnerkautioner for datterselskabet Hotel Ryttergården ApS:

Nordea driftskredit der pr. 31/12 2019 udgør maks t.kr. 3.000.

Nordea Kredit, realkreditlån der pr. 31/12 2019 har en restgæld på t.kr. 16.463.

OTC Ramme på realkreditlån der pr. 31/12 2019 har en negativ værdi på t.kr. t.kr. 704.

Renteswappen er indgået med Nordea og indregnes til dagsværdi. Dagsværdireguleringer indregnes direkte på egenkapitalen. Renteswappen afdækker renterisikoen på koncernens prioritetsgæld med restgæld pr. 31/12 2019 på t.kr. 11.038 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 2019 har en restgæld på t.kr. 92.500.

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld t.kr. 128.389 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 210.866.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter t.kr. 9.559 er der givet i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 210.866.

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. 103.000.

## NOTER

	2019 Moder	2018 Moder	2019 Koncern
<b>12 Nærtstående parter</b>			
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, bestyrelsesmedlem Indtrådt i bestyrelsen 15. august 2019			
Der er i regnskabsåret udbetalt kr. 75.000 i honorar til direktion og bestyrelse Der er fra de øvrige selskaber i koncernen udbetalt kr. 192.467 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af bestyrelsen Bo Hansen og Erik Hansen.			
Der er i 2018 udbetalt kr. 75.000 i honorar til direktion og bestyrelse Der er fra de øvrige selskaber i koncernen i 2018 udbetalt kr. 109.700 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af bestyrelsen, Bo Hansen og Erik Hansen.			
<b>13 Forslag til resultatdisponering</b>			
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	-4.571.303	0
Overført resultat.....	5.142.384	-7.269.168	5.142.384
<b>Forslag til resultatdisponering i alt.....</b>	<b>5.142.384</b>	<b>-11.840.471</b>	<b>5.142.384</b>