

Carl Edvard Mogensens Fond

Strandvejen 79
3700 Rønne
CVR-nr. 28 85 90 66

Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2024

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 20. maj 2025

Morten Rindtoft Hartelius
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	19
Balance 31. december	20
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Carl Edvard Mogensens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2024 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Rønne, den 20. maj 2025

Direktion

Rose-Marie Mogensen
direktør

Erik Munch Hansen
direktør

Bestyrelse

Morten Rindtoft Hartelius
formand

Erik Munch Hansen

Hjarne Børge Rasmussen

Tim Kofoed Stender

Rose-Marie Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Carl Edvard Mogensens Fond

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carl Edvard Mogensens Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og 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 vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 20. maj 2025

Rønne Revision I/S
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
CVR-nr. 74 71 78 10

Anders Kofoed
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne7399

Fondsoplysninger

Fonden

Carl Edvard Mogensens Fond
Strandvejen 79
3700 Rønne

CVR-nr.: 28 85 90 66

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024

Stiftet: 31. marts 2005

Regnskabsår: 20. regnskabsår

Hjemsted: Bornholm

Bestyrelse

Morten Rindtoft Hartelius, formand
Erik Munch Hansen
Hjarne Børge Rasmussen
Tim Kofoed Stender
Rose-Marie Mogensen

Direktion

Rose-Marie Mogensen, direktør
Erik Munch Hansen, direktør

Revision

Rønne Revision I/S
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Store Torvegade 12, 1
3700 Rønne

Advokat

Advokatfirmaet Bo Hansen & Morten Hartelius ApS
Snellemark 51
3700 Rønne

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Store Torv 12
3700 Rønne

Koncernoversigt

Moderselskab

Carl Edvard Mogensens Fond
CVR-nr. 28 85 90 66
Nom. DKK 83.300.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100%

Carl Edvard Mogensen Holding ApS
CVR-nr. 38 78 93 09
Nom. DKK 100.000

100%

Bornholm Hotels ApS
CVR-nr. 26 10 49 98
Nom. DKK 5.300.000

100%

Calles Invest ApS
CVR-nr. 30 53 68 94
Nom. DKK 1.000.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan fondens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	44.276	41.293	46.273	42.688	38.667
Resultat før af- og nedskrivninger (E-BITDA)	13.170	11.563	15.604	19.048	17.455
Resultat før finansielle poster	5.933	4.736	9.404	13.770	12.134
Resultat af finansielle poster	2.062	2.993	-397	-1.708	-4.749
Årets resultat	6.298	6.116	6.702	10.339	3.702
Balance					
Balancesum	285.377	286.609	284.991	280.933	262.578
Investering i materielle anlægsaktiver	7.277	9.894	19.260	41.001	3.114
Egenkapital	128.434	122.290	116.497	108.294	85.516
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	9.041	6.595	9.189	7.112	4.376
- investeringsaktivitet	-5.662	-3.523	-19.209	-13.384	13.376
- finansieringsaktivitet	-5.497	-6.008	-6.806	8.599	-5.441
Antal medarbejdere	71	70	72	62	62
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,1%	1,7%	3,3%	5,1%	4,6%
Soliditetsgrad	45,0%	42,7%	40,9%	38,5%	32,6%
Forrentning af egenkapital	5,0%	5,1%	6,0%	10,7%	4,4%
Likviditetsgrad	384,9%	295,0%	302,7%	426,8%	331,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været drift af hotel- og conferencecenter under navnet Bornholm Hotels, som er det fælles navn for Fredensborg Badehotel, Griffen Spahotel og Hotel GSH samt udlejning af fast ejendom.

Det primære formål med samdriften af Fredensborg Badehotel, Griffen Spahotel og Hotel GSH er at tiltrække flere gæster til hotellerne for derigennem at øge lønsomheden på hotellerne. For at lykkes med det har de tre hoteller meget klare koncepter:

- Fredensborg Badehotel har fokus på feriegæster, som ønsker at slappe af med udsigt til Østersøen.
- Griffen Spahotel har primært fokus på feriegæster, som ønsker at nyde spa og wellness hele året rundt.
- Hotel GSH har primært fokus på erhvervsgæster, som ønsker at overnatte eller holde møder og konferencer hele året.

Moderselskabet/fonden:

Fondens formål er via videreførsel af de af stifteren drevne virksomheder at anvende afkastet herfra til ydelse af legater til unge landmænds uddannelse, studierejser m.v. samt legater til støtte for uddannelse af unge indenfor hotel- og turistbranchen samt til fremme af travsporten på Bornholm samt at eje anparter i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Den geopolitiske situation følges nøje, idet den kan påvirke hotelgæsternes adfærd og dermed fondens indtjening. Ligesom fondens finansielle aktiver er påvirket af udefrakommende begivenheder. Samlet forventes en uændret indtjening.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på DKK 6.298.402, og koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på DKK 128.434.452.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Verden er præget af uroligheder, så 2025 forventes at være præget af usikkerhed. Koncernen forventer alligevel et positivt resultat for 2025.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Den rentebærende gæld er for ca. 75% vedkommende indgået med fast rente, hvorfor moderate ændringer i renteniveauet ikke vil have nogen væsentlig direkte effekt på den kommende indtjening. Der er derfor ikke behov for at indgå særlige rentedispositioner, udover det eksisterende.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Det var forventet, at krigen i Ukraine ville få indflydelse på rejselysten blandt de nordiske og tyske turister.

Det var usikkert om, det ville få en positiv eller en negativ indflydelse. Det kan konstateres, at virksomheden

klarede sig godt igennem 2024, og resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

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 Bornholm Hotels ApS' 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 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 drifts virksomhed, 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. Forholdet omkring antallet af uafhængige er opfyldt.

Udpegningsperiode:

I henhold til fundatsens bestemmelser er medlemmer af bestyrelse og direktionen der er udpeget af stifteren, valgt for livstid. For øvrige medlemmer foretages en årlig evaluering, og der herudover indsat en aldergrænse på 80 år.

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 beslattes 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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carl Edvard Mogensens Fond for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Moder og dattervirksomheder, hvori Moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles 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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	19-44 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0-14 %
Indretning af lejede lokaler	10-25 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dat ter virk som he der

Kapitalandele i dat ter virk som he der måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter virk som he der bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Carl Edvard Mogensens Fond, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af gældsbrev som ledelsen forventer at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven i koncernregnskabet indregnes den akkumulerende nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige pengestrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven for sikringstransaktioner repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under langfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne tilskud på materielle anlægsaktiver. Tilskuddene indtægtsføres i takt med afskrivningen på de materielle anlægsaktiver.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		44.276.118	41.292.745	-159.580	-187.981
Personaleomkostninger	1	-31.106.508	-29.729.255	-100.000	-75.000
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		13.169.610	11.563.490	-259.580	-262.981
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-7.236.390	-6.827.353	0	0
Resultat før finansielle poster		5.933.220	4.736.137	-259.580	-262.981
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	5.954.304	5.859.912
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	377.500	377.500
Finansielle indtægter		6.466.710	7.130.210	231.945	146.371
Finansielle omkostninger	3	-4.404.448	-4.137.464	-5.767	-5.232
Resultat før skat		7.995.482	7.728.883	6.298.402	6.115.570
Skat af årets resultat	4	-1.697.080	-1.613.313	0	0
Årets resultat		6.298.402	6.115.570	6.298.402	6.115.570
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.954.304	5.859.912
Overført resultat		6.298.402	6.115.570	344.098	255.658
		6.298.402	6.115.570	6.298.402	6.115.570

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Grunde og bygninger	5	229.023.244	227.197.871	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	15.576.215	17.228.216	0	0
Indretning af lejede lokaler	5	2.659.330	2.863.893	0	0
Materielle anlægsaktiver		247.258.789	247.289.980	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	113.908.283	108.357.786
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	0	12.000.000	12.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.400	1.400	0	0
Andre tilgodehavender		753.258	808.043	0	0
Finansielle anlægsaktiver		754.658	809.443	125.908.283	120.357.786
Anlægsaktiver i alt		248.013.447	248.099.423	125.908.283	120.357.786
Råvarer og hjælpematerialer		469.829	370.691	0	0
Varebeholdninger		469.829	370.691	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.144.684	1.763.258	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	50.000	37.500
Andre tilgodehavender		763.836	1.528.766	0	0
Selskabsskat		561.459	193.274	10.612	7.203
Periodeafgrænsningsposter	7	811.076	791.764	0	0
Tilgodehavender		3.281.055	4.277.062	60.612	44.703
Værdipapirer		27.568.042	25.698.875	1.981.206	1.805.688
Værdipapirer		27.568.042	25.698.875	1.981.206	1.805.688
Likvide beholdninger		6.044.699	8.162.565	545.619	142.026
Omsætningsaktiver i alt		37.363.625	38.509.193	2.587.437	1.992.417
Aktiver i alt		285.377.072	286.608.616	128.495.720	122.350.203

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Grundkapital		83.300.000	83.300.000	83.300.000	83.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.113.537	7.563.040
Reserve for dagsværdi af sikring		347.387	501.193	0	0
Overført resultat		44.787.065	38.488.664	32.020.915	31.426.817
Egenkapital		128.434.452	122.289.857	128.434.452	122.289.857
Hensættelse til udskudt skat	8	11.062.665	9.628.225	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		11.062.665	9.628.225	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		26.901.312	27.218.704	0	0
Andre kreditinstitutter		2.062.500	3.437.500	0	0
Anden gæld		76.167.265	79.094.432	0	0
Periodeafgrænsningsposter		31.040.631	31.885.161	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	136.171.708	141.635.797	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	5.385.967	6.059.001	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		808.285	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.657.239	2.259.344	42.000	42.000
Anden gæld		1.856.756	4.736.392	19.268	18.346
Kortfristede gældsforpligtelser		9.708.247	13.054.737	61.268	60.346
Gældsforpligtelser i alt		145.879.955	154.690.534	61.268	60.346
Passiver i alt		285.377.072	286.608.616	128.495.720	122.350.203
Oplysning om dagsværdi	10				
Eventualaktiver	11				
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Grundkapital	Reserve for dagsværdi af sikring	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	83.300.000	501.193	38.488.663	122.289.856
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-197.156	0	-197.156
Årets resultat	0	0	6.298.402	6.298.402
Skat af egenkapitalbevægelser	0	43.350	0	43.350
Egenkapital 31. december 2024	83.300.000	347.387	44.787.065	128.434.452

Moderselskab

	Grundkapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	83.300.000	7.563.040	31.426.817	122.289.857
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-153.807	0	-153.807
Årets resultat	0	5.954.304	344.098	6.298.402
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-250.000	250.000	0
Egenkapital 31. december 2024	83.300.000	13.113.537	32.020.915	128.434.452

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Årets resultat		6.298.402	6.115.570	6.298.402	6.115.570
Reguleringer	15	6.098.321	5.334.171	-6.557.982	-6.378.551
Ændring i driftskapital	16	-1.605.563	-1.597.713	921	869
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.791.160	9.852.028	-258.659	-262.112
Renteindbetalinger og lignende		3.031.683	1.021.102	428.224	373.032
Renteudbetalinger og lignende		-4.194.773	-4.084.544	-63	0
Pengestrømme fra ordinær drift		9.628.070	6.788.586	169.502	110.920
Betalt selskabsskat		-587.474	-193.274	-3.409	-7.203
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.040.596	6.595.312	166.093	103.717
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.276.845	-9.893.857	0	0
Modtaget tilskud		0	1.000.000	0	0
Udlån tilknyttet virksomhed		0	0	-12.500	0
Modtagne afdrag		54.786	53.066	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	250.000	250.000
Køb af værdipapirer		0	-1.071.320	0	-427.040
Salg af værdipapirer		1.560.156	6.389.446	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.661.903	-3.522.665	237.500	-177.040
Afdrag langfristede gældsforpligtelser		-5.640.424	-6.007.847	0	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		143.865	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.496.559	-6.007.847	0	0
Ændring i likvider		-2.117.866	-2.935.200	403.593	-73.323
Likvider 1. januar 2024		8.162.565	11.097.765	142.026	215.349
Likvider 31. december 2024		6.044.699	8.162.565	545.619	142.026
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		6.044.699	8.162.565	545.619	142.026
Likvider 31. december 2024		6.044.699	8.162.565	545.619	142.026

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	1.493.844	1.624.913	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	203.236	-11.600	0	0
	1.697.080	1.613.313	0	0

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	255.496.629	34.938.372	3.068.456
Tilgang i årets løb	6.611.045	665.800	0
Kostpris 31. december 2024	262.107.674	35.604.172	3.068.456
Opskrivninger 1. januar 2024	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2024	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	28.298.758	17.710.157	204.563
Årets afskrivninger	4.785.672	2.317.800	204.563
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	33.084.430	20.027.957	409.126
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	229.023.244	15.576.215	2.659.330

Noter

	Morderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2024	100.794.746	100.794.746
Kostpris 31. december 2024	100.794.746	100.794.746
Værdireguleringer 1. januar 2024	7.563.040	2.276.076
Årets resultat	5.954.304	5.859.912
Udbytte modtaget	-250.000	-250.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-153.807	-322.948
Værdireguleringer 31. december 2024	13.113.537	7.563.040
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	113.908.283	108.357.786

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Carl Edvard Mogensen Holding ApS	Bornholm	100%	113.908.283	5.954.304

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2024	9.628.225	8.106.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.493.844	1.613.313	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-59.404</u>	<u>-91.088</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2024	<u>11.062.665</u>	<u>9.628.225</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	20.210.427	19.053.407	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	-6.828.939	-7.014.735	0	0
Skattemæssigt underskud	<u>-2.318.823</u>	<u>-2.410.447</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>11.062.665</u>	<u>9.628.225</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2024	31. december 2024	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	29.060.795	27.985.112	1.083.800	22.314.000
Andre kreditinstitutter	4.812.500	3.437.500	1.375.000	0
Anden gæld	81.936.342	79.094.432	2.927.167	57.220.355
Periodeafgrænsningsposter	31.885.161	31.040.631	0	0
	147.694.798	141.557.675	5.385.967	79.534.355

Modtaget tilskud (periodeafgrænsningsposter) fordeler sig således:

2024 (2023)

RealDania = 15.417.779 (15.817.779)

Erhvervsstyrelsen / EU tilskud = 11.656.035 (11.958.440)

Miljøstyrelsen = 2.329.262 (2.384.721)

Øvrige tilskud = 770.888 (790.888)

Omstillingspuljen = 866.667 (933.333)

Total = 31.040.631 (31.885.161)

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Oplysning om dagsværdi				
Værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>3.108.468</u>	<u>5.602.693</u>	<u>108.108</u>	<u>108.108</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>27.568.042</u>	<u>25.698.875</u>	<u>1.805.688</u>	<u>1.805.688</u>
Renteswap				
Ændringer der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	<u>-153.806</u>	<u>414.036</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>445.368</u>	<u>642.554</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncernen har indgået en renteswap med Nordea Bank A/S der indregnes til dagsværdi. Dagsværdireguleringer indregnes direkte i egenkapitalen. Renteswappen afdækker renterisikoen på en del af selskabets prioritetsgæld der består af Cibor6 lån i Nordea Kredit A/S. Hovedstolen udgør kr. 7.553.105 og renteswappen sikrer en fast rente på 1,13%. Renteswappen reduceres i takt med afviklingen af prioritetsgælden og udløber den 30. juni 2034. Dagværdien er indregnet under andre tilgodehavender.

11 Eventualaktiver

Moderselskabet har, som følge af en skattemæssig underskudsaldo, et udskudt skatteaktiv på t.kr. 53. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i årsrapporten som følge af væsentlige måleusikkerhed.

Noter

12 Eventualforpligtelser

Fonden:

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

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

- Nordea Bank A/S driftskredit der pr. 31/12 2024 udgør t.kr. 0.
- Nordea Kredit, realkreditlån der pr. 31/12 2024 har en restgæld på t.kr. 27.985.
- OTC Ramme (Renteswap) på realkreditlån der pr. 31/12 2024 har en positiv værdi på t.kr. t.kr. 445.

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

- Gældsbrief med Familie Ferie Bornholm ApS der pr. 31/12 2024 har en restgæld på t.kr. 79.094.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 27.985, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 229.023.

Til sikkerhed for koncernens gæld til andre kreditinstitutter, kr. 3.438, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 229.023

Til sikkerhed for koncernens gæld til anden gæld, t.kr. 79.094, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 87.298.

Bevilget tilskud fra Realdania på mio. kr. 20 kan kræves tilbagebetalt med 1/10 pr. år, dersom ejendommen sælges i perioden indtil 30. juni 2025.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

- Morten Rindtoft Hartelius, Valmueløkken 11, 3700 Rønne, formand for bestyrelsen, indtrådt den 8. december 2021
- Tim Kofoed Stender, Storegade 17, 3740 Svaneke, bestyrelsesmedlem, indtrådt den 12. april 2022.
- Erik Munch Hansen, Strandvejen 1, 3700 Rønne, bestyrelsesmedlem og direktør, indtrådt den 15. august 2019
- Rose-Marie Mogensen, Snorrebakke Allé 2, st., lejlighed 45, bestyrelsesmedlem og direktør, indtrådt den 31. marts 2005
- Hjarne Børge Rasmussen, Syrenvej 21, 3720 Åkirkeby, bestyrelsesmedlem, indtrådt den 31. marts 2005.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-6.466.710	-7.130.210	-609.445	-523.871
Finansielle omkostninger	4.404.447	4.137.464	5.767	5.232
Af- og nedskrivninger	6.463.504	6.713.604	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.954.304	-5.859.912
Skat af årets resultat	<u>1.697.080</u>	<u>1.613.313</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.098.321</u>	<u>5.334.171</u>	<u>-6.557.982</u>	<u>-6.378.551</u>

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-99.138	57.502	0	0
Ændring i tilgodehavender	1.364.191	-120.565	0	0
Ændring i leverandører mv.	-2.673.460	-1.120.615	921	869
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>-197.156</u>	<u>-414.035</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-1.605.563</u>	<u>-1.597.713</u>	<u>921</u>	<u>869</u>