



Carl Edvard Mogensens Fond

*Strandvejen 79
3700 Rønne*

CVR-nummer: 28859066

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2021 - 31. december 2021*

(17. regnskabsår)

Godkendt på fondens generalforsamling, den 21/4 2022


Dirigent
Morten Hartelius

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

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

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

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 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 14 2022

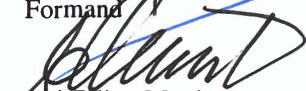
Direktion


Erik Munch Hansen


Rose-Marie Mogensen

Bestyrelse


Morten Hartelius
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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Rønne, den 1 / 4 2022

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



Anders Kofoed
statsautoriseret revisor
mne7399
FSR - danske revisorer



Dan Andersen
registreret revisor
mne35435
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Fonden	Carl Edvard Mogensens Fond Strandvejen 79 3700 Rønne
	E-mail: emunchhansen@gmail.com
	CVR-nr.: 28 85 90 66
	Stiftet: 31. marts 2005
	Kommune: Bornholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Hartelius, formand Erik Munch Hansen Hjarne Børge Rasmussen 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

	2021 Moder kr. 1000	2020 Moder kr. 1000	2021 Koncern kr. 1000	2020 Koncern kr. 1000
HOVEDTAL				
Resultat af primær drift	-220	-141	13.768	12.136
Resultat af finansielle poster	10.559	3.843	-1.707	-4.796
Årets resultat	10.339	3.702	10.339	3.702
Balancesum	108.405	85.588	280.933	262.578
Egenkapital	108.294	85.517	108.294	85.516
PENGESTRØMME				
- fra driftsaktivitet	407	-965	7.112	4.376
- fra investeringsaktivitet	-12.000	0	-13.382	13.376
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-37.002	-3.114
- fra finansieringsaktivitet	12.000	1.000	8.599	-5.441
 Antal personer beskæftiget.....	 0	 0	 62	 62
NØGLETAL i %				
Afkastningsgrad	0,2-	0,2-	4,9	4,6
Soliditetsgrad	99,9	99,9	38,5	32,6
Forrentning af egenkapital	10,7	4,4	10,7	4,4

LEDELSESBERETNING

Usædvanlige forhold

Fondens grundkapital er i året udvidet med 12 mio kr. fra stifterens ægtefælle, Rose Marie Mogensen. 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. 10.339, hvilket er påvirket af frasalg af ejendomme samt modtagelse af kompensationer ifb. med Covid 19.

Fondens balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 108.405, medens den samlede aktivmasse i koncernen udgør t.kr. 280.930, og en egenkapital på t.kr. 108.294.

Redegørelse for god fondsledelse

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

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

Åbenhed og kommunikation

Formanden udtaler sig på fondens vegne

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden understøtter og sikrer de underliggende driftsselskaber ledelsesmæssigt og likviditetsmæssigt.

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

Kapitalen er placeret ud fra kommende likviditetsbehov i underliggende driftsselskaber 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 er i året ændret, idet formanden advokat Bo Hansen er udtrådt til fordel for advokat Morten Hartelius, der herefter varetager fondens juridiske kompetencer i bestyrelsen.

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 ovenstående ændring, 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.

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 2022

Den globale corona krise og krigen i Ukraine vurderes at påvirke 2022 i en grad der medføre usikkerhed omkring den forventede indtjening i året. Fonden tilstræber at tilpasse sig i markedet men det må forventes det vil medføre en negativ indvirkning på fondens finansielle investeringer, hvorfor der i 2022 forventes en mindre indtjening.

Koncernens videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår som et afledt område til koncernens primære aktivitet med hoteldrift også at drive et miljø og bæredygtigt hotel med højteknologiske og miljørigtige materialer. Denne del stiller særligt krav til medarbejdernes videns ressourcer på området, og i koncernen 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 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C virksomheder.

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

De væsentligste regnskabsprincipper er følgende:

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Konsolideringspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	15 - 50 år	67 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 anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

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

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

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 2021

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
BRUTTOFORTJENES- TE	-143.220	-64.836	42.687.934	38.667.364
1 Personaleomkostninger	-75.000	-75.000	-23.640.040	-21.211.943
2 Af- og nedskrivninger	0	0	-5.278.037	-5.321.427
DRIFTSRESULTAT	-218.220	-139.836	13.769.857	12.133.994
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	10.419.179	3.787.459	0	0
Andre finansielle indtægter	27.486	19.504	2.060.216	35.678
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	124.696	34.982	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	-13.925	-21	-3.768.742	-4.829.762
RESULTAT FØR SKAT....	10.339.216	3.702.088	12.061.331	7.339.910
3 Skat af årets resultat	0	0	-1.722.117	-3.637.822
ÅRETS RESULTAT.....	10.339.216	3.702.088	10.339.214	3.702.088

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

AKTIVER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
4 Grunde og bygninger	0	0	212.125.740	200.871.028
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	18.713.660	17.247.941
4 Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	0	0	230.839.400	218.118.969
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	94.865.971	84.008.633	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.000.000	0	0	0
Andre værdipapirer	0	0	913.911	951.400
Finansielle anlægsaktiver	106.865.971	84.008.633	913.911	951.400
ANLÆGSAKTIVER	106.865.971	84.008.633	231.753.311	219.070.369
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	593.676	320.289
Varebeholdninger	0	0	593.676	320.289
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	1.698.412	570.287
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.009.621	0	0
Selskabsskat	0	0	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	706.734	941.295
6 Periodeafgrænsningspost- er	0	0	509.848	581.172
Tilgodehavender	0	1.009.621	2.914.994	2.092.754
Andre værdipapirer	1.095.995	534.804	17.743.895	15.500.789
Værdipapirer og kapitalandele	1.095.995	534.804	17.743.895	15.500.789
Likvide beholdninger	442.841	35.500	27.923.842	25.595.755
OMSÆTNINGSAKTIV- ER	1.538.836	1.579.925	49.176.407	43.509.587
AKTIVER	108.404.807	85.588.558	280.929.718	262.579.956

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021
PASSIVER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
Grundkapital	83.300.000	71.300.000	83.300.000	71.300.000
Reserve for opskrivninger	0	0	0	3.111.554
Overført resultat	24.994.394	14.217.020	24.994.393	11.105.465
EGENKAPITAL	108.294.394	85.517.020	108.294.393	85.517.019
7 Hensættelse til udskudt skat	0	0	5.712.013	4.054.215
HENSATTE FORPLIGTELSE	0	0	5.712.013	4.054.215
Prioritetsgæld	0	0	116.338.918	118.648.243
Kreditinstitutter	0	0	6.093.715	7.507.476
Anden gæld	0	0	459.886	425.870
Periodeafgrænsningspost- er	0	0	32.507.554	33.285.418
8 Langfristede gældsforpligtelser	0	0	155.400.073	159.867.007
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	0	6.128.000	6.277.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.000	42.000	2.063.861	2.414.777
Gæld til tilknyttede virksomheder	50.000	0	0	0
9 Selskabsskat	0	0	24.489	24.302
Anden gæld	18.413	29.538	3.306.889	4.345.333
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	0	80.303
Kortfristede gældsforpligtelser	110.413	71.538	11.523.239	13.141.715
GÆLDSFORPLIGTEL- SER	110.413	71.538	166.923.312	173.008.722
PASSIVER	108.404.807	85.588.558	280.929.718	262.579.956

10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

11 Eventualposter mv.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
Grundkapital primo.....	71.300.000	71.300.000	71.300.000	71.300.000
Kapitaludvidelse	12.000.000	0	12.000.000	0
Grundkapital ultimo	83.300.000	71.300.000	83.300.000	71.300.000
Reserve for opskrivninger primo.....	0	0	3.111.554	3.179.180
Årets afskrivninger med fradrag af udskudt skat.....	0	0	0	-67.626
Korrektion af opskrivning primo.....	0	0	-3.111.554	0
Reserve for opskrivninger ultimo	0	0	0	3.111.554
Overført resultat, primo	14.217.019	10.693.516	11.105.465	7.514.335
Årets resultat	10.339.216	3.702.088	10.339.215	3.702.088
Kapitalregulering i perioden	438.159	-178.584	438.159	-178.584
Overførsel reserve for opskrivninger	0	0	3.111.554	67.626
Overført resultat ultimo	24.994.394	14.217.020	24.994.393	11.105.465
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	0	0	0	0
EGENKAPITAL	108.294.394	85.517.020	108.294.393	85.517.019
Forslag til resultatdisponering	10.339.216	3.702.088	10.339.214	3.702.088

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
Årets resultat	10.339.216	3.702.088	10.339.214	3.702.088
Af- og nedskrivninger	0	0	4.841.002	4.933.733
Andre reguleringer	-10.557.436	-3.841.924	-1.489.021	129.424
Ændring af driftskapital	487.305	-878.886	-4.784.097	145.201
Pengestrømme fra drift før renter.....	269.085	-1.018.722	8.907.098	8.910.446
Renteindbetalinger og lignende.....	152.182	54.486	2.060.216	35.678
Renteudbetalinger	-13.925	-21	-3.768.742	-4.829.762
Pengestrømme fra primær drift.....	407.342	-964.257	7.198.572	4.116.362
Betalt selskabsskat	0	0	-88.434	260.190
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	407.342	-964.257	7.110.138	4.376.552
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0	-37.000.998	-3.114.034
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0	23.581.368	17.440.560
Køb af finansielle anlægsaktiver	-12.000.000	0	0	-950.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0	37.489	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-12.000.000	0	-13.382.141	13.376.526
Afdrag langfristet gæld	0	0	-13.381.912	-5.441.773
Låneoptagelse realkredit	0	0	9.982.000	0
Kapitaludvidelse.....	12.000.000	0	12.000.000	0
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder, samt kapitalinteresser	0	1.000.000	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.000.000	1.000.000	8.600.088	-5.441.773
Ændring i likvider.....	407.342	35.743	2.328.085	12.311.305
Likvide midler, primo	35.499	-243	25.595.756	13.284.449
Likvide midler, ultimo	442.841	35.500	27.923.841	25.595.754

NOTER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
1 Personalemkostninger				
Antal personer beskæftiget	0	0	62	62
Lønninger.....	75.000	75.000	20.600.108	19.033.751
Pensioner.....	0	0	2.116.993	1.411.777
Andre omkostninger til social sikring.....	0	0	922.939	766.415
Personalemkostninger i alt.....	75.000	75.000	23.640.040	21.211.943
Bestyrelse, honorar	75.000	75.000	75.000	75.000
	75.000	75.000	75.000	75.000
2 Af- og nedskrivninger				
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	0	0	2.194.873	1.958.321
Tilskud, andre anlæg, driftsmidler og inventar.....	0	0	0	-44.533
Bygninger.....	0	0	3.423.993	3.797.809
Tilskud, bygninger	0	0	-777.864	-777.864
Småanskaffelser	0	0	437.035	387.694
Af- og nedskrivninger i alt.....	0	0	5.278.037	5.321.427
3 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat.....	0	0	88.621	24.302
Ændring af udskudt skat	0	0	1.633.496	3.613.520
Skat af årets resultat i alt.....	0	0	1.722.117	3.637.822

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo.....	217.333.166	28.134.935	0
Tilgang i årets løb	37.340.406	3.660.592	0
Afgang i årets løb.....	-22.952.176	-154.700	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2021	231.721.396	31.640.827	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	3.989.172	0	0
Afgang i årets løb.....	-3.989.172	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-20.451.310	-10.886.994	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	4.279.647	154.700	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-3.423.993	-2.194.873	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2021	-19.595.656	-12.927.167	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	212.125.740	18.713.660	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	100.794.746	100.794.746	0	0
Kostpris 31. december 2021	100.794.746	100.794.746	0	0
Op- og nedskrivninger primo.....	-16.786.113	-19.394.988	0	0
Årets resultatandele.....	10.447.759	3.819.041	0	0
Skat vedr. resultatandele	-28.580	-31.582	0	0
Kapitalregulering i perioden	438.159	-178.584	0	0
Udloddet udbytte.....	0	-1.000.000	0	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2021	-5.928.775	-16.786.113	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	94.865.971	84.008.633	0	0

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Carl Edvard Mogensen Holding ApS	100%	t.kr. 94.866	t.kr. 10.419
Bornholm Hotels ApS	100%	t.kr. 41.010	t.kr. 4.538
Calles Invest ApS	100%	t.kr. 48.677	t.kr. 5.780

	2021 Koncern	2020 Koncern
6 Periodeafgrænsningsposter		
Afholdte driftsomkostninger vedr. efterfølgende periode	509.848	581.172
Periodeafgrænsningsposter i alt.....	509.848	581.172

NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel	
7 Udskudt skat				
Koncern				
Materielle anlægsaktiver	230.839.400	159.128.300	71.711.100	
Omsætningsaktiver.....	49.176.407	49.176.407	0	
Skattemæssigt underskud til fremførsel.....	0	13.239.846	-13.239.846	
Langfristede gældsforpligtelser.....	-155.400.073	-122.892.519	-32.507.554	
Kortfristede gældsforpligtelser.....	-11.523.239	-11.523.239	0	
	113.092.495	87.128.795	25.963.700	
Hensættelse til udskudt skat.....			5.712.013	
Udskudt skat, primo			4.054.215	
Regulering koncerninternt, tidligere år			24.302	
Regulering udskudt skat over resultatopgørelsen.....			1.633.496	
Hensættelse til udskudt skat.....			5.712.013	
		2021 Koncern	2020 Koncern	
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	123.550.244	121.091.918	4.753.000	73.152.000
Kreditinstitutter	8.882.475	7.468.715	1.375.000	1.437.500
Anden gæld	425.871	459.886	0	0
Periodeafgrænsningsposter	33.285.418	32.507.554	0	0
	166.144.008	161.528.073	6.128.000	74.589.500

NOTER

	2021		2020	
	Koncern		Koncern	
9 Selskabsskat				
Skyldig skat primo.....	24.302		-260.190	
Betalt udbytteskat.....	-64.132		0	
Skat af årets resultat.....	88.621		24.302	
Betalt indkomstskat i året.....	-24.302		260.190	
	<u>24.489</u>		<u>24.302</u>	
Selskabsskat i alt.....	<u>24.489</u>		<u>24.302</u>	
	2021	2020	2021	2020
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38				
Værdi ultimo indregnet i balancen				
Børsnoterede aktier og investeringspapirer	1.095.995	0	17.743.896	0
	<u>1.095.995</u>	<u>0</u>	<u>17.743.896</u>	<u>0</u>
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af værdipapirer	27.486	0	1.738.896	0
	<u>27.486</u>	<u>0</u>	<u>1.738.896</u>	<u>0</u>
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af værdipapirer	0	0	29.494	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29.494</u>	<u>0</u>

NOTER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
--	---------------	---------------	-----------------	-----------------

11 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Fonden har en udskudt skat af skattemæssigt underskud til fremførsel der andrager t.kr. 184 og er indregnet i balancen til kurs 0 for fonden eller koncernen.

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

Eventualforpligtelser

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

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

Nordea driftskredit der pr. 31/12 2021 udgør maks t.kr. 0.

Nordea Kredit, realkreditlån der pr. 31/12 2021 har en restgæld på t.kr. 23.758.

OTC Ramme på realkreditlån der pr. 31/12 2021 har en negativ værdi på t.kr. t.kr. 444.

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 2021 på t.kr. 9.523 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 2021 har en restgæld på t.kr. 87.374.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld t.kr. 121.092 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 212.126.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter t.kr. 7.469 er der givet pant i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør på balancedagen t.kr. 212.126.

NOTER

	2021	2020	2021	2020
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
12 Nærtstående parter				
Fondens nærtstående parter omfatter følgende:				
Bo Hansen, formand				
Advokat, indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005 og udtrådt 8. december 2021.				
Morten Hartelius, formand				
Advokat, indtrådt i bestyrelsen 8. december 2021.				
Hjarne Børge Rasmussen, bestyrelsesmedlem				
Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Kai Erling Munk, bestyrelsesmedlem				
Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Rose-Marie Mogensen, direktion og bestyrelsesmedlem				
Indtrådt i bestyrelsen 31. marts 2005				
Erik Hansen, direktion og bestyrelsesmedlem				
Indtrådt i bestyrelsen 15. august 2019				
Der er i regnskabsåret udbetalt t.kr. 110 i honorar til direktion og bestyrelse				
Der er fra de øvrige selskaber i koncernen udbetalt t.kr. 265 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af direktion og bestyrelse, Bo Hansen og Erik Hansen.				
Der er i 2020 udbetalt t.kr. 75 i honorar til direktion og bestyrelse				
Der er fra de øvrige selskaber i koncernen i 2020 udbetalt t.kr. 264 for økonomisk og juridisk rådgivning til medlemmerne af direktion og bestyrelse, Bo Hansen og Erik Hansen.				