

Bornholmstrafikken Holding A/S

CVR-nr. 33 37 34 57

c/o Plesner Advokatpartnerselskab
Amerika Plads 37
2100 København Ø

Årsrapport for 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling
den 7. april 2022

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials, positioned above a horizontal line.

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7
Ledelsesberetning	9
Regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december 2021	14
Balance pr. 31. december 2021	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31- december 2021	18
Noter	19

Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>Bornholmstrafikken Holding A/S c/o Plesner Advokatpartnerselskab 2100 København Ø</p> <p>Hjemmeside: www.btholding.dk</p> <p>CVR-nr.: 33 37 34 57</p> <p>Regnskabsår: 1. januar – 31. december Hjemstedskommune: Københavns Kommune</p>
Ejerforhold	<p>Den Danske Stat, ved Transportministeriet, 100 %</p>
Bestyrelse	<p><u>Steen E. Christensen (formand)</u> - uafhængig Persolit Holding A/S (formand) A/S Det Dansk-Franske Dampskibsselskabs Understøttelsesfond af 1950 (formand) Øllingsøe Fonden (formand) Skallesøgaard Fonden (formand) Persolit Entreprenørfirma A/S (bestyrelsesmedlem) Danish Nitrogen Import A/S (bestyrelsesmedlem) Ny-Nitrogen A/S (bestyrelsesmedlem) Rosendal og Margrethelund Godser A/S (bestyrelsesmedlem) Charlottenlund og Nedergaard Godser A/S (bestyrelsesmedlem) Bækkeskov Gods A/S (bestyrelsesmedlem) Damsbo Gods A/S (bestyrelsesmedlem) Ledreborg Fonden (bestyrelsesmedlem) Stensbygaard Fonden (bestyrelsesmedlem)</p> <p><u>Direktør Orla Grøn Pedersen (næstformand)</u> - uafhængig Pixiegene A/S (formand) Jarlfonden (formand) Frands Olsens Rejsefond for Unge Landmænd (formand)</p>

Selskabsoplysninger - fortsat

Direktør Karen Bladt - uafhængig
HASLE Refractories A/S (bestyrelsesmedlem)
Tryghedsgruppen SMBA (bestyrelsesmedlem)
Tryg Forsikring A/S (bestyrelsesmedlem)
Tryg A/S (bestyrelsesmedlem)
BusinessCenter Bornholm (formand)
Erhvervshus Hovedstaden, filial Bornholm (næstformand)
Bornholms Erhvervsfond (bestyrelsesmedlem)
Rabekken Erhvervspark A/S (formand)

Direktion

John Steen-Mikkelsen
Samsø-Linien A/S (formand)
Sydfyenske Damskibsselskabs Fond (formand)
Stena RoRo AB, Göteborg (bestyrelsesmedlem)
Hundested-Rørvig Færgefart A/S, (formand)

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal for Bornholmstrafikken Holding A/S

TDKK

HOVEDTAL	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat					
Resultatandel af associeret virksomhed	0	0	0	10.545	62.018
Resultat før skat	2.197	-540	1.562	9.596	61.729
Årets resultat	2.197	-540	1.562	9.596	61.729
Balance					
Likvider	42.011	46.327	47.422	99.487	67.136
Balancesum	77.282	95.112	96.975	99.487	537.629
Egenkapital	73.409	71.211	71.751	70.189	535.593
Pengestrømme					
- Driftsaktivitet	-17.490	-1.591	-2.512	37.084	-1.200
- Investeringsaktivitet	13.175	496	-49.553	470.284	0
- Finansieringsaktivitet	0	0	0	-475.000	-43
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Forrentning af egenkapitalen (ROE)	3%	-1%	2%	3%	12%
Soliditetsgrad	95,0%	75,0%	74,0%	70,6%	99,6%

Nøgletallene er udarbejdet i henhold til Finansforeningens: "Anbefalinger og nøgletal 2015".

Definitioner af nøgletal

Forrentning af egenkapitalen:
$$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Balancesum}}$$

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Bornholmstrafikken Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og de udøvede skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultat af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse den 7. april 2022.

København, den 16. marts 2022

Direktion




John Steen-Mikkelsen

Bestyrelse



Steen E. Christensen
formand



Orla Grøn Pedersen
næstformand



Karen Bladt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bornholmstrafikken Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholmstrafikken Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.


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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

København, den 16. marts 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Jesper Møller Langvad
statsautoriseret revisor
mne21328

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er Bornholmstrafikken Holding A/S' formål at drive anden virksomhed, som har forretningsmæssig sammenhæng med rederivirksomhed.

Periodens aktivitet

Årsrapporten udviser et resultat for året på TDKK 2.197 og en egenkapital pr. 31. december 2021 på TDKK 73.409. Resultatet er positivt påvirket af andre driftsindtægter som følge af tilbageførte hensatte forpligtelser i forbindelse med et bedre og forventet udfald i retssag omtalt nedenfor.

Selskabet ankede i august 2020 sammen med den anden tidligere ejer i Danske Færger A/S, Clipper-Group A/S, den ved Byretten i Rønne tabte sag, til Østre Landsret.

Landsretten afsagde den 2. december 2021 kendelse i sagen. Landsretten gav medhold i Selskabets og Clipper-Groups påstand om, at havnens tabsbegrænsningspligt ikke var opfyldt, og nedsatte derfor havnens krav med 20,4 MDKK. Selskabet blev sammen med Clipper-Group forpligtet til at reetablere og betale restgæld på fire anlæg på havnen i Rønne, anlæg som ikke bruges af den nuværende færgeoperatør, men fik medhold i, at to yderligere anlæg skal fjernes af Rønne Havn for egen regning.

Selskabet og Clipper-Group har indbetalt restgæld i henhold til kendelsen, og der er ikke noget udestående til Rønne Havn udover reetableringen af de fire anlæg.

Efter forhandlinger med Rønne Havn er der i marts 2022 indgået aftale om, at Rønne Havn fuldt ud og for egen regning har overtaget reetableringsforpligtelsen af de fire anlæg. Under kortfristet gæld er derfor medtaget selskabets 50 % andel af omkostningen hertil. Tvisterne med Rønne Havn er herefter afsluttet. Da alle øvrige betingelser også er opfyldt, er hele indestående på escrow account i forbindelse med salget af selskabets aktiepost i Danske Færger, herefter frigivet.

Derudover har selskabet ikke haft nogen aktivitet.

Bornholmstrafikken Holding A/S og samfundet (CSR)

Selskabet har ikke egentlig drift af rederivirksomhed, da denne del tidligere var gennem den associerede virksomhed, Danske Færger A/S, som havde en CSR politik. Siden oktober 2018 er selskabets aktier i Danske Færger A/S afhændet, og selskabet er indtil videre fortsat som hvilende selskab, hvorfor selskabet ikke har en CSR politik.

Selskabsledelse og risikostyring

Selskabsledelse

Bornholmstrafikken Holding A/S er underlagt og følger principperne i Statens ejerskabspolitik, og tilstræber desuden, at selskabet ledes efter principper, der til enhver tid lever op til anbefalinger for god selskabsledelse.

Selskabsledelse behandles af bestyrelsen med udgangspunkt i Bornholmstrafikken Holding A/S' ydre rammer og behov. Bestyrelsen varetager kontrol med direktionen, fastlægger selskabets struktur samt varetager overordnede strategiske opgaver i samarbejde med selskabets direktion, mens direktionen står for den daglige ledelse og drift af selskabet.

Den generalforsamlingsvalgte bestyrelse består af tre medlemmer med kompetencer, som svarer til selskabets nuværende behov. Bestyrelsen mødes mindst fire gange årligt og foretager en årlig selv-evaluering. Det tilstræbes som måltal i forbindelse med udpegning af medlemmer til bestyrelsen at opnå en kønsfordeling på mindst hhv. 1/3-2/3 i bestyrelsen. Dette måltal er opfyldt. Mødedeltagelsen i bestyrelsen har i 2021 været på 100%.

Risikostyring

Direktionen er ansvarlig for fastlæggelse af den overordnede risikoprofil og for at afstemme denne med de overordnede strategier. Direktionen er ligeledes ansvarlig for at iværksætte aktiviteter til afdækning af de væsentligste risici.

Direktionen forelægger anbefalinger til bestyrelsen til endelig behandling.

Ledelsen har vurderet risiko for fejl i regnskabsafslutningsprocessen og har implementeret afstemnings-procedurer og kontroller for at minimere risikoen for fejl.

Særlige risici – drifts og finansielle risici

Selskabet har en kursrisiko knyttet til placeringen af overskudslikviditeten.

Selskabet har sammen med den anden tidligere ejer i Danske Færger A/S, Clipper-Group A/S, aftalt med køber, at de bærer det økonomiske ansvar for afvikling af forpligtelser i Danske Færger A/S ved-rørende sagen om reetablering og restfinansiering af specifikke anlæg i Rønne Havn. Sagen mod Rønne Havn er bortset fra reetablering af havneanlæg i Rønne afklaret i december 2021, og der er i forbindelse med betaling til havnen frigivet beløb fra deponeringskontoen, således der på selskabets deponeringskonto pr. 31. december 2021 henstår 8,5 MDKK til sikkerhed for reetableringen. Det samme er gældende for den anden tidligere ejer af Danske Færger A/S.

Efter indgåelse af aftalen om overdragelse af reetableringsforpligtelsen til Rønne Havn er deponeringskontoen blevet frigivet af Moislinsen, og det resterende beløb på 5,6 MDKK er indgået i selskabet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udover den naturlige usikkerhed, som knytter sig til reetableringsforpligtelsen overfor Rønne Havn, er årsrapporten ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer et negativt resultat i 2022, da selskabet ikke længere har indtægter. Da forhandlingen med Rønne Havn om overtagelse af reetableringsforpligtelsen er afsluttet primo marts 2022, kan selskabet, hvis aktionæren beslutter dette, opløses ved betalingserklæring efter selskabslovens §216.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bornholmstrafikken Holding A/S er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse D.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til danske kroner til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Posten omfatter omkostninger til fremmede tjenesteydelser, kontorhold m.m. Omkostningerne indregnes i takt med at de afholdes.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, rentedele ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursomregninger, kursomregning på værdipapirer, amortisering af prioritetsgæld, tillæg og godtgørelse under aconto skatteordningen.

Skat

I resultatopgørelsen indregnes den beregnede skat af årets skattepligtige indkomst. Der foretages fradrag for fremførte underskud i opgørelse af indkomst efter selskabsskatteloven. Der sker tillæg for lønsumsafgift og reguleringer vedrørende tidligere år. Skat relateret til egenkapitalposter indgår direkte på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer der måles til officielle børskurser på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen, men hvor der hersker usikkerhed om beløbsstørrelse og betalingstidspunkt.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode, der viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Likvider består af posten "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver med fradrag af driftsfinansiering hos kreditinstitutter, der præsenteres som "Gæld til kreditinstitutter" under kortfristet gæld i balancen.

RESULTATOPGØRELSE

1. januar – 31. december

TDKK	Noter	2021	2020
Andre driftsindtægter		<u>4.157</u>	<u>1.101</u>
Bruttoresultat		4.157	1.101
Andre eksterne omkostninger	1	-1.485	-1.194
Personaleomkostninger	2	<u>-272</u>	<u>-267</u>
Resultat før finansielle poster		2.400	-360
Finansielle indtægter		213	214
Finansielle udgifter		<u>-416</u>	<u>-394</u>
Resultat før skat		2.197	-540
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	4	<u>2.197</u>	<u>-540</u>

BALANCE
Pr. 31. december

Aktiver

TDKK	Noter	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Værdipapirer		<u>35.271</u>	<u>48.785</u>
Likvide beholdninger	5	<u>42.011</u>	<u>46.327</u>
Omsætningsaktiver		<u>77.282</u>	<u>95.112</u>
Aktiver		<u>77.282</u>	<u>95.112</u>

BALANCE

Pr. 31. december

Passiver

TDKK	Noter	2021	2020
Aktiekapital	6	50.000	50.000
Overført resultat		23.409	21.211
Egenkapital		73.409	71.211
Andre hensatte forpligtelser		0	23.600
Hensatte forpligtelser		0	23.600
Andre gældsforpligtelser		3.873	301
Kortfristede gældsforpligtelser		3.873	301
Gældsforpligtelser		3.873	301
Passiver		77.282	95.112
Eventualposter	7		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	8		
Ejerforhold og nærtstående parter	9		

Egenkapitaloppgørelse

T.DKK	Aktiekapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	0	21.751	71.751
Forslag til årets resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-540</u>	<u>-540</u>
Egenkapital 31. december 2020	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>21.211</u>	<u>71.211</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	0	21.211	71.211
Forslag til årets resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.197</u>	<u>2.197</u>
Egenkapital 31. december 2021	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>23.409</u>	<u>73.409</u>

Pengestrømsopgørelse

1. januar – 31. december

TDKK	2021	2020
Resultat før finansielle poster og skat	2.400	-360
Kursregulering af værdipapirer	342	273
Revurdering af hensatte forpligtelser	-23.600	-1.275
Driftens indvirkning før ændring i arbejdskapital	-20.858	-1.362
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	3.571	-49
Pengestrømme fra drift før finansielle poster og skat	-17.287	-1.411
Renteindbetalinger og lignende	213	214
Renteudbetalinger og lignende	-416	-394
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-17.490	-1.591
Udtræk/salg af obligationer	13.175	496
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	13.175	496
Udloddet udbytte	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	0
Ændring af likvider i perioden	-4.315	-1.095
Likvide beholdninger og værdipapirer, primo	46.327	47.422
Likvide beholdninger, ultimo	42.011	46.327

Noter

T.DKK

	2021	2020
1 Andre eksterne omkostninger		
Revision og andre rådgiver omkostninger	1.091	826
Øvrige administrationsomkostninger	<u>394</u>	<u>368</u>
	<u>1.485</u>	<u>1.194</u>
2 Medarbejderforhold		
Vederlag til direktion og bestyrelse:		
Steen E. Christensen, formand	122	120
Orla Grøn Pedersen, næstformand	90	88
Karen Bladt, bestyrelsesmedlem	60	59
Selskabet har ingen ansatte.		
3 Skat		
Selskabet har et fremført skattemæssigt underskud fra tidligere år, ligesom der ikke forventes pålignet aktuel indkomstskat for regnskabsåret.		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>2.197</u>	<u>-540</u>
I alt	<u>2.197</u>	<u>-540</u>

Noter

T.DKK

5 Likvider

Indeståender pr. 31. december 2021 udgør TDKK 42.011.

Heri indgår en escrow account på DKK 8,5 mio., som er begrænset til afvikling af selskabets hensatte forpligtelser vedr. Rønne Havn og garanti i forbindelse med salg af tidligere associeret virksomhed.

6 Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 50.000.000 aktier af DKK 1.

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har udviklet sig som følger siden stiftelsen:

Aktiekapital ved stiftelse 22. december 2010	38.466
Kapitalforhøjelse 30. december 2010	<u>11.534</u>
Aktiekapital 31. december 2021	<u>50.000</u>

Noter

T.DKK

7 Eventualposter

Selskabet har et uudnyttet skattemæssigt fremført underskud på ca. DKK 34,4 mio.

Den skattemæssige værdi af det fremførselsberettigede underskud indgår ikke i selskabets balance, idet selskabet p.t. ikke har skattemæssigt overskudsgivende aktivitet.

8 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021	2020
Lovpligtig revision	50	50
Andre ydelser	106	98
	<u>156</u>	<u>148</u>

9 Ejerforhold og nærtstående parter

Følgende aktionærer er registreret med mere end 5% af den stemmeberettigede aktiekapital:

	Grundlag
Transportministeriet Frederiksholms Kanal 27 F 1220 København K	100%

Øvrige nærtstående parter består af bestyrelse og direktion.

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.