

Bornholms EI-Produktion A/S

Skansevej 2, 3700 Rønne

CVR-nr. 25 79 89 29

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/5-2023

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bornholms EI-Produktion A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

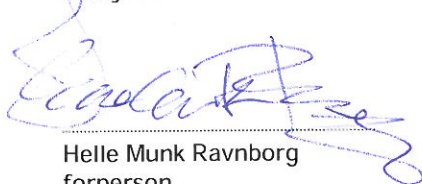
Rønne, den 31. marts 2023

Direktion:



Claus Michael Andersen
adm. direktør


Bestyrelse:



Helle Munk Ravnborg
forperson



Claus Michael Andersen



Jan Damkilde Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bornholms EI-Produktion A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms EI-Produktion A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af den igangværende tvist mellem Rønne Varme A/S og selskabet.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

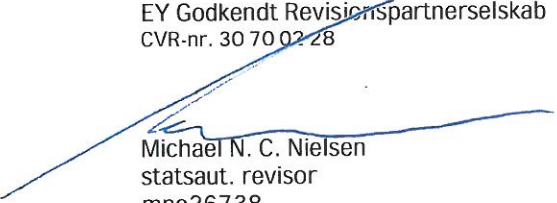
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

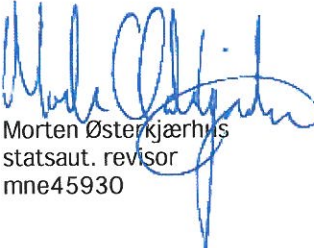
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

København, den 31. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738


Morten Østerkjærhus
statsaut. revisor
mne45930

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bornholms EI-Produktion A/S
Adresse, postnr., by	Skansevej 2, 3700 Rønne
CVR-nr.	25 79 89 29
Stiftet	24. november 2000
Hjemstedskommune	Bornholms Regionskommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Helle Munk Ravnborg, forperson Claus Michael Andersen Jan Damkilde Christensen
Direktion	Claus Michael Andersen, Adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	209.689	143.322	105.240	112.761	111.783
Resultat før renter og skat (EBIT)	68.804	34.876	-51.897	-7.031	1.175
Resultat af finansielle poster	-1.184	-5.860	-3.062	-3.395	-3.599
Årets resultat	52.582	22.243	-48.051	-8.227	-1.890
Balancesum					
Balancesum	431.093	408.812	347.955	411.641	429.598
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-5.691	-35.663	-4.796	14.369	133
Egenkapital	264.689	242.390	187.563	235.141	243.294
Nøgletal					
Afkastningsgrad	15,4 %	8,5 %	-13,8 %	-2,0 %	-0,2 %
Soliditetsgrad	61,4 %	59,3 %	53,9 %	57,1 %	56,6 %

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion af el og varme, herunder systemydelse på elproduktionsmarkedet og reservekapacitet for Energinet.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Fortsat varmetvist med Rønne Varme A/S

I forlængelse af voldgiftssagen der blev afgjort i selskabets favør 26. marts 2021, anlagde Bornholms EI-Produktion A/S sag mod Rønne Varme A/S, angående manglende betaling af morarenter med tillæg af procesrente fra sagens anlæg. Sagen blev afgjort ved Retten på Bornholm fredag den 1. juli 2022 i Bornholms EI-Produktion A/S' favør, og Rønne Varme A/S indbetalte efterfølgende restancen.

I sagen vedrørende Rønne Varme A/S' klage til Energiklagenævnet over Energistyrelsens tilladelse til ombygningen, har Energistyrelsen genoptaget sagen til fornyet behandling og styrelsen har ved afgørelse af 23. februar 2022 fastholdt tilladelsen. Rønne Varme A/S kan påklage Energistyrelsens afgørelse til Energiklagenævnet.

Udover førnævnte sager, havde Rønne Varme A/S tidligere år også anmeldt Bornholms EI-Produktion A/S' omkostningsbestemte varmepris for Forsyningstilsynet, og gjorde gældende, at den var i strid med varmforsyningsloven. Rønne Varme A/S gjorde herunder indsigelse mod indregningen af underdækning i varmeprisen og mod de omkostningsfordelinger, som Bornholms EI-Produktion A/S anvendte. I et høringsudkast til afgørelse fra december 2019 gav Forsyningstilsynet Bornholms EI-Produktion A/S fuldt medhold i, at selskabet kunne indregne underdækninger opstået i 2017 og 2018 i den fremadrettede varmepris, og dermed, at Rønne Varme A/S ligeledes skulle dække omkostningerne til varmen i den periode, hvor den gamle varmeaftale stadig var gældende.

Forsyningstilsynet har dog endnu ikke taget stilling til underdækningens størrelse, og har heller ikke endnu taget stilling til omkostningsfordelingen. Ledelsen forventede, at der vil blive udsendt et udkast til afgørelse herom i løbet af 2022, dette er ikke sket, og det forventes nu at blive i løbet af 2023. Herefter vil Forsyningstilsynet træffe en samlet afgørelse i sagen, som af hver af parterne kan indbringes for Energiklagenævnet. Hvis Forsyningstilsynet tilsidesætter Bornholms EI-Produktion A/S' varmepriser, skal priserne reduceres med virkning fra den 1. januar 2020. Dertil kommer, at underdækningen for 2017-2019 kan blive reduceret. Rønne Varme A/S har også ved betalingen for varme leveret i 2020 taget tilbagesøgningsforbehold.

Der henvises endvidere til Note 2 "Usikkerhed om indregning og måling".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 52.582 t.kr. mod et overskud på 22.243 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 264.689 t.kr.

Årets positive resultat er markant bedre end forventet. Resultatet er hovedsageligt drevet af de ekstraordinært høje elspotpriser, ekstraordinære høje priser på systemydelse, afledte effekter ifm. ø-drift, samt indregning af renter ifm. afgjort rentesag.

Selskabets aktiviteter har i al væsentlighed været uændret i 2022 sammenholdt med tidligere år.

Salget af årets elproduktion har været særligt positivt påvirket af de fortsat markant forhøjede elspotpriser. Den gennemsnitlige afregnede elspotpris udgjorde i 2022 1.367 kr./Mwh, mod 650 kr./Mwh i 2021.

Nettoomsætningen er dermed samlet set væsentligt højere end i 2022, drevet af de høje elspotpriser og de høje priser på systemydelse. Tilsvarende ses også øgede omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, væsentligst drevet af markant forhøjede flispriser i den nye fyringssæson startende fra 1. kvartal 2022.

Ledelsesberetning

Dækningsbidraget er samlet set markant højere end i 2021, hvilket har direkte påvirkning på årets positive resultat.

Selskabets andre eksterne omkostninger er negativt påvirket af øgede omkostninger til drift og vedligehold. Derudover er omkostningerne negativt drevet af de markant forhøjede el-omkostninger, samt generelle prisstigninger som følge af den høje inflation.

I 2021 blev selskabets bankgæld hos Nordea indfriet, hvilket driver det samlede fald i selskabets finansielle omkostninger. Den tilbageværende gæld i selskabet relaterer sig alene til ombygningen af Blok 6.

Selskabet har i 2022 investeret 5.691 t.kr. i materielle anlægsaktiver.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer i det kommende år et aktivitetsniveau tilsvarende 2022. Nettoomsætningen forventes fortsat at være væsentlig positivt påvirket af de høje elspotpriser ved salg af elproduktion, og forventes at udgøre i størrelsesordenen 155.000 – 165.000 t.kr. Omkostninger til drift og vedligehold forventes også forøget sammenholdt med 2022, mens de høje elpriser også påvirker selskabets elomkostninger negativ. Samlet set forventes et positivt resultat i størrelsesordenen 25.000 – 29.000 t.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

I løbet af 2019, 2020 og 2021 varslede Rønne Varme A/S nye sagsanlæg mod Bornholms EI-Produktion A/S og anmeldte en række sager til Forsyningstilsynet og andre myndigheder. Ved udgangen af 2022 er den eneste tilbageværende sag Rønne Varme A/S' klage til Forsyningstilsynet over varmeprisen.

Udfaldet af den verserende sag anmeldt til Forsyningstilsynet kendes ikke endnu. Det er ledelsens vurdering af det er mest sandsynligt at udfaldet ikke vil påvirke selskabet negativt i betydeligt omfang, og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse hermed. Et eventuelt negativt udfald for Bornholms EI-Produktion A/S vil eventuelt kunne påvirke den fremadrettede indtjening i selskabet og dermed værdiansættelsen af selskabets anlægsaktiver samt selskabets opkrævning af tidligere års underdækninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
	Nettoomsætning	209.689	143.322
3	Andre driftsindtægter	4.221	3.411
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-68.610	-40.796
	Andre eksterne omkostninger	-49.206	-43.664
	Bruttoresultat	96.094	62.273
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-27.289	-26.843
	Andre driftsomkostninger	0	-554
	Resultat før finansielle poster	68.805	34.876
	Finansielle indtægter	458	0
	Finansielle omkostninger	-1.642	-5.860
	Resultat før skat	67.621	29.016
5	Skat af årets resultat	-15.039	-6.773
	Årets resultat	52.582	22.243

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	CO2-kvoter	4.964	0
		<u>4.964</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	44.573	47.410
	Produktionsanlæg og maskiner	152.916	173.873
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.607	14.908
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	7.242	1.621
		<u>216.338</u>	<u>237.812</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>221.302</u>	<u>237.812</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	63.606	28.583
		<u>63.606</u>	<u>28.583</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.003	19.557
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	109.800	111.049
	Andre tilgodehavender	3.177	2.687
8	Periodeafgrænsningsposter	3.118	2.150
	Reguleringsmæssig underdækning	0	6.974
		<u>146.098</u>	<u>142.417</u>
	Likvide beholdninger	87	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>209.791</u>	<u>171.000</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>431.093</u></u>	<u><u>408.812</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.000	5.000
	Reserve for sikringstransaktioner	0	0
	Overført resultat	229.689	205.390
	Foreslået udbytte	30.000	32.000
	Egenkapital i alt	264.689	242.390
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelse	289	2.128
	Andre hensættelser	53.950	53.950
10	Hensatte forpligtelser i alt	54.239	56.078
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	70.917	78.583
		70.917	78.583
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.667	7.667
	Reguleringsmæssig overdækning	1.339	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.101	13.145
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.759	3.101
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	15.039	7.649
	Anden gæld	264	113
	Periodeafgrænsningsposter	79	86
		41.248	31.761
	Gældsforpligtelser i alt	112.165	110.344
	PASSIVER I ALT	431.093	408.812

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 4 Personaleomkostninger
- 11 Afledte finansielle instrumenter
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Eventualaktiver
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital					
	1. januar 2021	5.000	-3.107	185.670	0	187.563
16	Overført via resultatdisponering	0	0	-9.757	32.000	22.243
	Aktuarmæssig ændring af pensionsforpligtelser	0	0	1.312	0	1.312
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	3.107	0	0	3.107
	Koncerttilskud	0	0	28.165	0	28.165
	Egenkapital					
	1. januar 2022	5.000	0	205.390	32.000	242.390
16	Overført via resultatdisponering	0	0	52.582	0	52.582
	Aktuarmæssig ændring af pensionsforpligtelser	0	0	1.717	0	1.717
	Udbytte	0	0	-30.000	30.000	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-32.000	-32.000
	Egenkapital					
	31. december 2022	5.000	0	229.689	30.000	264.689

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt kr. 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i senest 5 år.

Likvide Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
	Årets resultat	52.582	22.243
17	Reguleringer	28.504	51.073
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	81.086	73.316
18	Ændring i driftskapital	-35.642	-29.818
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.444	43.498
	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.691	-35.663
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.691	-35.663
	Afdrag kreditinstitutter	-7.666	-36.000
	Modtaget koncerntilskud	0	28.165
	Udbetalt udbytte	-32.000	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-39.666	-7.835
	Årets pengestrøm	87	0
	Likvider 1. januar	0	0
	Likvider 31. december	87	0

I posten "Køb af materielle anlægsaktiver" for 2021 indgår reguleringen af reetableringsforpligtelser med 30.650 t.kr.

Likvide Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvidebeholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser til tjenestemænd samt hensættelse til reetablering af arealer for bygninger på lejet grund. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnes i balancen på baggrund af aktuarmæssig opgørelse af forpligtelserne efter genforsikring. Aktuarmæssige gevinster og tab hidrører fra ændringer i de aktuarmæssige forudsætninger, herunder demografiske og makroøkonomiske forhold, og indregnes direkte på egenkapitalen. Pensionsomkostninger, som indregnes i resultatopgørelsen, består af omkostninger til pensioner som vedrører regnskabsåret.

Retableringsforpligtelser indregnes i balancen på baggrund af et skøn over omkostningen til nedtagning af bygninger og reetablering af arealer, når betingelserne for indregning er opfyldt og forpligtelsen kan opgøres pålideligt. Forpligtelsen indregnes som et tillæg til kostprisen for det pågældende aktiv og afskrives over aktivets levetid.

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms EI-Produktion A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

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 præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Selskabet har forenet produktion af varme og el. Den aktivitet der knytter sig til produktion og salg af varme er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til Varmeforsyningsloven.

Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter Varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter Varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra salg af el samt salg af varme.

Salg af varme indregnes på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning. Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Årets over-/underdækning, årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen samt reguleringer vedrørende tidligere perioder indgår i nettoomsætningen

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder omkostninger til fremstilling af el og varme mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

2 Usikkerhed om indregning og måling

I løbet af 2019, 2020 og 2021 varslede Rønne Varme A/S nye sagsanlæg og anmeldte en række sager til Forsyningstilsynet og andre myndigheder. Ved udgangen af 2022 er den eneste tilbageværende sag Rønne Varme A/S' klage til Forsyningstilsynet over varmeprisen.

Udfaldet af den verserende sag anmeldt til Forsyningstilsynet kendes ikke endnu. Udfaldet heraf vil eventuelt kunne påvirke den fremadrettede indtjening i selskabet og dermed værdiansættelsen af selskabets anlægsaktiver samt selskabets opkrævning af tidligere års underdækninger.

3 Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indgår i 2022 modtagne betalinger for morarenter og afholdte sagsomkostninger med 2.290 t.kr. henført til afgørelse i voldgiftssag mellem Rønne Varme A/S og selskabet.

4 Personaleomkostninger

Der er ingen ansatte i Bornholms EI-Produktion A/S. Administrationen varetages af Bornholms Energi og Forsyning A/S.

Den del af koncernledelsens samlede vederlag, der kan henføres til Bornholms EI-Produktion A/S udgør 414 t.kr. (2021: 606 t.kr.).

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 b vises vederlag til direktionen og bestyrelsen samlet.

t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	15.039	6.773
	<u>15.039</u>	<u>6.773</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	CO2-kvoter
Tilgange	5.087
Kostpris 31. december 2022	5.087
Afskrivninger	123
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	123
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.964

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	99.036	507.923	78.598	1.621	687.178
Tilgange	0	0	70	5.621	5.691
Kostpris 31. december 2022	99.036	507.923	78.668	7.242	692.869
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	51.626	334.050	63.690	0	449.366
Afskrivninger	2.837	20.957	3.371	0	27.165
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	54.463	355.007	67.061	0	476.531
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	44.573	152.916	11.607	7.242	216.338

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende grundleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	78.584	7.667	70.917	40.250
	78.584	7.667	70.917	40.250

10 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører pensionstilsagn til tjenestemænd. Der har i 2022 været en aktuarmæssig ændring i hensættelsen på -1.717 t.kr. (2021: -1.312 t.kr.) og et forbrug af hensættelsen på 122 t.kr. (2021: 267 t.kr.).

Andre hensættelser pr. 31. december 2022 omfatter hensættelse til reetablering af bygninger beliggende på lejet grund med 43,7 mio. kr. Selskabet har ved lejemålets ophør pligt til at nedtage bygninger og rydde grunden. Lejemålet løber indtil en af parterne opsiger aftalen. Lejemålet kan dog tidligst opsiges af udlejer til ophør 31. december 2041. Lejemålet kan opsiges af koncernen med en varsel på 6 måneder. Den indregnede forpligtelse knyttet til reetablering er tillagt aktivets kostpris. Endvidere er hensat i niveauet 10 mio. kr. til øvrige forhold.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	2022	2021
Dagsværdi, ultimo	0	0
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	0	3.983

I forbindelse med indfrielse af et lån har selskabet samtidig indfriet den renteswap, der var knyttet til lånet. I 2021 havde renteswappen en markedsværdi på -3.983 t.kr. Værdien er i 2022 indregnet på egenkapitalen under Reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22% aktuel skat.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S (administrationsselskab). Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2022 for Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.

Som omtalt i ledelsesberetningen indgår selskabet i en tvist med Rønne Varme A/S. Udfaldet af den verserende sag anmeldt til Forsyningstilsynet samt Energiklagenævnet kendes endnu ikke.

13 Eventualaktiver

Selskabet har ikke-indregnede skattemæssige merværdier på 23.037 t.kr. pr. 31. december 2022 (den skattemæssige værdi udgør 22% svarende til 5.068 t.kr.). Idet ledelsen ikke forventer at aktivet kan anvendes inden for en kortere årrække, er det udskudte skatteaktiv ikke indregnet i balancen.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter om flisleverancer til selskabets varmeproduktion. Den kontraktlige forpligtelse beløber sig samlet set til 26.091 t.kr. pr. 31. december 2022. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt. Seneste kontraktudløb er 31. august 2023.

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Kautionen omfatter engagement i Nordea Bank maksimeret til 165.934 t.kr. pr. 31. december 2022.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Bornholms EI-Produktion A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S	Skansevej 2, 3700 Rønne	Hovedaktionær

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S	Skansevej 2, 3700 Rønne

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår og bestemmelsen i ÅRL § 98 C stk. 7 er anvendt. Der har i 2022 været samhandel med Bornholms Energi og Forsyning A/S, Bornholms Energi A/S og Bornholms Varme A/S.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S	Skansevej 2, 3700 Rønne

t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	32.000
Overført resultat	52.582	-9.757
	<u>52.582</u>	<u>22.243</u>
17 Reguleringer		
Regnskabsmæssige af- og nedskrivninger	27.165	26.843
Avance ved salg af anlægsaktiver mv.	0	554
Regulering af reetableringsforpligtelse	0	30.650
Reguleringsmæssig over-/underdækning	1.339	-6.974
	<u>28.504</u>	<u>51.073</u>
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-35.023	5.467
Ændring i tilgodehavender	-8.645	-51.085
Ændring i leverandører mv.	8.026	15.800
	<u>-35.642</u>	<u>-29.818</u>