

Bornholms EI-Produktion A/S

Skansevej 2, 3700 Rønne

CVR-nr. 25 79 89 29

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2024

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 2023.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 5. april 2024
Direktion:

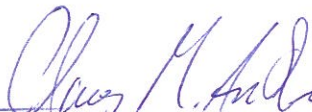


Claus Michael Andersen
adm. direktør

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisorers 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.

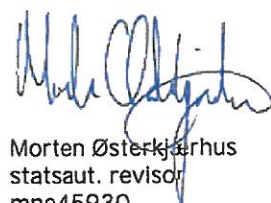
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 5. april 2024
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.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	148.043	209.689	143.322	105.240	112.761
Resultat før renter og skat (EBIT)	16.882	68.805	34.876	-51.897	-7.031
Resultat af finansielle poster	2.901	-1.184	-5.860	-3.062	-3.395
Årets resultat	17.996	52.582	22.243	-48.051	-8.227
Balancesum					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.389	5.691	35.663	4.796	14.369
Egenkapital	252.652	264.689	242.390	187.563	235.141
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,0 %	15,4 %	8,6 %	-13,8 %	-2,0 %
Soliditetsgrad	62,4 %	61,4 %	59,3 %	53,9 %	57,1 %

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion af el fra vindmøller, fra kraftvarmeproduktion og produktion af varme fra kraftvarmeproduktion baseret på bæredygtig, certificeret biomasse. Derudover leverer selskabet systemydelser på elproduktionsmarkedet og sikrer reservekapacitet for Energinet. Selskabet har ikke nogen ansatte, men har en aftale med koncernselskabet Bornholms Energi og Forsyning A/S om køb af personaleydelser til drift og administration.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Fortsat varmetvist med Rønne Varme A/S

Rønne Varme A/S har tidligere år anmeldt Bornholms EI-Produktion A/S' omkostningsbestemte varmepris for Forsyningstilsynet, og gjort gældende, at den var i strid med varfeforsyningsloven. 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 udsendte i juli 2023 et udkast til en afgørelse om Bornholms EI-Produktion A/S' priser for varme fra blok 6. Af udkastet til afgørelsen fremgår blandt andet, at Forsyningstilsynet finder, at Bornholm EI-Produktion A/S' anvendte fordelingsnøgler for faste omkostninger og brændselsomkostninger samt for afskrivninger og finansieringsomkostninger ved ombygningen af blok 6 er urimelige. Det fremgår ikke af afgørelsesudkastet, hvordan Bornholms EI-Produktion A/S' omkostninger i stedet skal fordeles. Dette er ifølge afgørelsesudkastet overladt til parterne at aftale.

Det fremgår heller ikke klart af afgørelsesudkastet, om afgørelsen tilsigtes at have tilbagevirkende kraft, og om Bornholms EI-Produktion A/S' omkostningsfordeling derfor skal ændres med virkning fra oktober 2018. Dette kan – udover en fremadrettet ændring af varmepriserne – føre til, at der opstår en væsentlig overdækning, som skal tilbageføres til Rønne Varme A/S over de fremtidige varmetakster.

Rønne Varme A/S har desuden taget tilbagesøgningsforbehold.

Bornholms EI-Produktion A/S har afgivet høringssvar med væsentlige bemærkninger til afgørelsesudkastet. Det forventes at Forsyningstilsynet træffer en samlet afgørelse i sagen i 2024, som begge parter vil kunne indbringe for Energiklagenævnet.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 17.996 t.kr. mod et overskud på 52.582 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 252.652 t.kr.

Årets positive resultat er påvirket af salg af el på det kommercielle elmarked, hvor selskabet i året blandt andet har indgået en ny aftale med en systemaggregator om at optimere indmelding af eksisterende aktiver på systemydelsesmarkedet.

Salget af årets elproduktion har været faldende ift. 2022 og har været påvirket af faldende elspotpriser. Den gennemsnitlige afregnede elspotpris udgjorde i 2023 478 kr./Mwh, mod 1.367 kr./Mwh i 2022.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer er fortsat påvirket af forhøjede flispriser, men blev i året realiseret på niveau med det forventede.

Selskabets andre eksterne omkostninger er negativt påvirket af generelle prisstigninger, som følge af den høje inflation og af øgede omkostninger til køb af personaleydelser til selskabets projekter, særligt 2LIPP projektet.

De finansielle poster er samlet set positive som følge af forrentning af likvide indeståender. Renteomkostningerne relaterer sig alene til ombygningen af Blok 6.

Selskabet har i 2023 investeret 3.389 t.kr. i materielle anlægsaktiver.

Ledelsesberetning

Forventningerne til 2023 var et aktivitetsniveau på niveau med regnskabsåret 2022. Selskabet forventede en omsætning i niveauet 155.000 – 165.000 t.kr. Samtidig forventedes øgede omkostninger til drift og vedligehold sammenholdt med 2022, og samlet set forventede ledelsen et positivt resultat i størrelsesordenen 25.000 - 29.000 t.kr.

På den baggrund har selskabet samlet set realiseret en aktivitet og et resultat lidt under niveau af det forventede, som kan tilskrives forholdene beskrevet ovenfor. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

Der kan læses om selskabets påvirkning af det eksterne miljø samt foranstaltninger og forebyggelse i koncernens lovpligtige redegørelse om samfundsansvar, herunder påvirkning på det eksterne miljø i henhold til § 99 stk. 1 nr. 7, i koncernens årsrapport, som kan læses på www.beof.dk/om-os.

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 der svarer til 2023. Nettoomsætningen forventes fortsat at være positivt påvirket af rådheds- og frekvensydelse og forventes at udgøre mellem 153.000 – 163.000 t.kr. Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer forventes at stige i 2024 sammenholdt med 2023 på grund af de fortsat høje brændselspriser, som slår igennem med helårseffekter i 2024. Således vil de samlede omkostninger til råvarer og hjælpematerialer forventes at udgøre i omegnen af 53.000 – 57.000 t.kr. Omkostninger, og andre eksterne omkostninger, herunder til drift og vedligehold, forventes fortsat at være negativt påvirket af de generelle prisstigninger samt øgede omkostninger til både køb af personaleydelse og eksterne omkostninger inden drift og vedligehold. De samlede andre eksterne omkostninger forventes at udgøre i omkring 60.000 - 64.000 t.kr.

Det samlede resultat for 2024 forventes i størrelsesordenen 15.000 – 19.000 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 2023 er den eneste tilbageværende sag Rønne Varme A/S' klage til Forsyningstilsynet over varmeprisen, hvor der forventes en endelig samlet afgørelse i 2024.

Udfaldet af den verserende sag, der er anmeldt til Forsyningstilsynet, kendes ikke endnu. Det er ledelsens vurdering, at det er mest sandsynligt, at udfaldet ikke vil påvirke selskabet negativt i betydeligt omfang, og at 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.	2023	2022
	Nettoomsætning	148.043	209.689
3	Andre driftsindtægter	2.511	4.221
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-52.419	-68.610
	Andre eksterne omkostninger	-54.357	-49.206
	Bruttoresultat	43.778	96.094
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-24.707	-27.289
	Andre driftsomkostninger	-2.189	0
	Resultat før finansielle poster	16.882	68.805
	Finansielle indtægter	4.193	458
	Finansielle omkostninger	-1.292	-1.642
	Resultat før skat	19.783	67.621
5	Skat af årets resultat	-1.787	-15.039
	Årets resultat	17.996	52.582

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	CO2-kvoter	2.982	4.964
		<u>2.982</u>	<u>4.964</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	41.879	44.573
	Produktionsanlæg og maskiner	137.603	152.916
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.482	11.607
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.056	7.242
		<u>195.020</u>	<u>216.338</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>198.002</u>	<u>221.302</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	59.863	63.606
		<u>59.863</u>	<u>63.606</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.584	30.003
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	117.175	109.800
	Andre tilgodehavender	19.108	3.177
9	Periodeafgrænsningsposter	1.979	3.118
		<u>146.846</u>	<u>146.098</u>
	Likvide beholdninger	<u>88</u>	<u>87</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>206.797</u>	<u>209.791</u>
	AKTIVER I ALT	<u>404.799</u>	<u>431.093</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.000	5.000
	Overført resultat	239.652	229.689
	Foreslået udbytte	8.000	30.000
	Egenkapital i alt	<u>252.652</u>	<u>264.689</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelse	243	289
	Andre hensættelser	53.950	53.950
11	Hensatte forpligtelser i alt	<u>54.193</u>	<u>54.239</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	63.250	70.917
		<u>63.250</u>	<u>70.917</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.667	7.667
	Reguleringsmæssig overdækning	626	1.339
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.377	12.101
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.577	4.759
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	2.338	15.039
	Anden gæld	47	264
	Periodeafgrænsningsposter	72	79
		<u>34.704</u>	<u>41.248</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>97.954</u>	<u>112.165</u>
	PASSIVER I ALT	<u>404.799</u>	<u>431.093</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 4 Personaleomkostninger
- 6 Resultatdisponering
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Eventualaktiver
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	5.000	205.390	32.000	242.390
6	Overført via resultatdisponering	0	52.582	0	52.582
	Aktuarmæssig ændring af pensionsforpligtelser	0	1.717	0	1.717
	Udbytte	0	-30.000	30.000	0
	Udloddet udbytte	0	0	-32.000	-32.000
	Egenkapital 1. januar 2023	5.000	229.689	30.000	264.689
6	Overført via resultatdisponering	0	17.996	0	17.996
	Aktuarmæssig ændring af pensionsforpligtelser	0	-33	0	-33
	Udbytte	0	-8.000	8.000	0
	Udloddet udbytte	0	0	-30.000	-30.000
	Egenkapital 31. december 2023	5.000	239.652	8.000	252.652

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2023	2022
	Årets resultat	17.996	52.582
16	Reguleringer	24.389	28.504
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	42.385	81.086
17	Ændring i driftskapital	-1.340	-35.642
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	41.045	45.444
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.389	-5.691
	Salg af materielle anlægsaktiver	12	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.377	-5.691
	Afdrag kreditinstitutter	-7.667	-7.666
	Udbetalt udbytte	-30.000	-32.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-37.667	-39.666
	Årets pengestrøm	1	87
	Likvider 1. januar	87	0
	Likvider 31. december	88	87

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

Årsrapporten for Bornholms EI-Produktion A/S for 2023 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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 m.v.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

CO2-kvoter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. CO2-kvoter erhvervet mod vederlag indregnes til kostpris på købstidspunktet. Tildelte kvoter fra myndigheder (gratiskvoter) indregnes til 0 kr. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede CO2-kvoter, indregnes dagsværdien pr. balancedagen af de yderligere CO2-kvoter, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse under andre hensatte forpligtelser. Værdien af CO2-kvoter opgøres under hensyntagen til om CO2-kvoterne forventes solgt på et aktivt marked eller anvendt. Eventuelle tab og gevinster ved salg indregnes i resultatopgørelsen

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 base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

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.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

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.

Nøgletal

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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 2023 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 2023 indgår 0 t.kr. (2022: 2.290 t.kr.) modtagne betalinger for morarenter og afholdte sagsomkostninger 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 705 t.kr. (2022: 414 t.kr.).

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

t.kr.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.338	15.039
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-551	0
	<u>1.787</u>	<u>15.039</u>
6 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>17.996</u>	<u>52.582</u>
	<u>17.996</u>	<u>52.582</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		<u>CO2-kvoter</u>
Kostpris 1. januar 2023		5.087
Afgange		-1.982
Kostpris 31. december 2023		<u>3.105</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		<u>123</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>123</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u>2.982</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 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 2023	99.036	507.923	78.668	7.242	692.869
Tilgange	0	0	110	3.279	3.389
Afgange	0	0	-120	0	-120
Overført	0	2.776	6.689	-9.465	0
Kostpris 31. december 2023	99.036	510.699	85.347	1.056	696.138
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2023	54.463	355.007	67.061	0	476.531
Afskrivninger	2.694	18.089	3.924	0	24.707
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	-120	0	-120
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	57.157	373.096	70.865	0	501.118
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	41.879	137.603	14.482	1.056	195.020

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	70.917	7.667	63.250	32.583
	70.917	7.667	63.250	32.583

11 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører pensionstilsagn til tjenestemænd. Der har i 2023 været en aktuariemæssig ændring i hensættelsen på 46 t.kr. (2022: -1.717 t.kr.) og et forbrug af hensættelsen på 79 t.kr. (2022: 122 t.kr.).

Andre hensættelser pr. 31. december 2023 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

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 2023 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 13.096 t.kr. pr. 31. december 2023 (den skattemæssige værdi udgør 22% svarende til 2.881 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 31.706 t.kr. pr. 31. december 2023. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt. Seneste kontraktudløb er 31. august 2024.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Kautionen omfatter engagement i Nordea Bank maksimeret til 169.346 t.kr. pr. 31. december 2023.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
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 2023 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:

Navn	Bopæl/Hjemsted		
Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S	Skansevej 2, 3700 Rønne		
t.kr.		2023	2022
16 Reguleringer			
Regnskabsmæssige af- og nedskrivninger		24.707	27.165
Hensatte forpligtelser		45	0
Reguleringsmæssig over-/underdækning		-713	1.339
Øvrige reguleringer		350	0
		<u>24.389</u>	<u>28.504</u>
17 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		3.743	-35.023
Ændring i tilgodehavender		-5.831	-8.645
Ændring i leverandører mv.		748	8.026
		<u>-1.340</u>	<u>-35.642</u>