

Bornholms Varme A/S

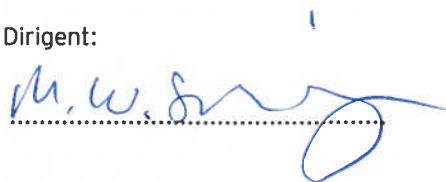
Industrivej 1, 3700 Rønne

CVR-nr. 31 58 21 48

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. maj 2016

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Bornholms Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 18. april 2016

Direktion:



Torben Jørgensen

Bestyrelse:



Lars Bentzon Goldschmidt
formand



Betina Gourvan Haagenen
næstformand



Bo Thrane Haxthausen



Brian Kofoed



Linda Kofoed Persson



Carsten Raad Petersen



Ulla Röttger



Bjarne Carsten Westerdahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bornholms Varme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 18. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor


Lars Mortensen Bjerg
statsaut. revisor

Ledelsesberetning**Oplysninger om selskabet**

Navn	Bornholms Varme A/S
Adresse, postnr. og by	Industrivej 1 3700 Rønne
CVR-nr.	31 58 21 48
Stiftet	26. juni 2008
Hjemstedskommune	Bornholm
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.bornholmsforsyning.dk
E-mail	post@bornholmsforsyning.dk
Telefon	56 90 56 00
Bestyrelse	Lars Bentzon Goldschmidt, formand Betina Gourvan Haagensen, næstformand Bo Thrane Haxthausen Brian Kofoed Linda Kofoed Persson Carsten Raad Petersen Ulla Röttger Bjarne Carsten Westerdahl
Direktion	Torben Jørgensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed omfatter produktion og distribution af varme. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling efter "hvile i sig selv"-princippet i henhold til varmforsyningsloven.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med, at selskabet i april 2013 blev anset for værende overgået fra skattefritagende til almindelig selskabsbeskatning med tilbagevirkende kraft fra 8. december 2010, rettede selskabet henvendelse til SKAT med henblik på at få berigtiget indkomstårene fra og med 2010. Det er selskabets vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver skal opgøres på baggrund af de af branchen anvendte regulatoriske nedskrevne genanskaffelsesværdier opgjort på stiftelsestidspunktet for selskabet og efterfølgende kostpriser frem til skattepligtens indtræden. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de regulatoriske værdier samt kostpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har ved afgørelsen anvendt den samme indkomstbaserede værdiansættelsesmodel (DCF-model), som SKAT har anvendt i relation til vandsektoren. Selskabet er uenig i SKAT's afgørelse, hvorfor denne er påklaget til Landsskatte retten. Selskabet er bekendt med, at SKAT har truffet lignende afgørelser overfor andre varmeselskaber, og at disse også har påklaget SKAT's afgørelser.

SKAT's anvendelse af DCF-modellen er i relation til vandsektoren indbragt for domstolene, hvor der tidligere forventes en afgørelse fra Landsretten i 2017. Endvidere har Landsskatte retten udsat sagsbehandlingen af alle klager vedrørende SKAT's ansættelsesændringer i forhold til vandselskaber, indtil der foreligger en endelig og upåanket domstolsafgørelse. Sagsbehandlingen af sagerne indenfor varmesektoren er ikke udsat, men det vides ikke hvornår Landsskatte retten vil påbegynde en realitetsbehandling. Det kan ikke afvises, at den endelige afklaring indenfor vandsektoren kan få betydning for varmesektoren.

Det bemærkes, at Landsskatte retten i forbindelse med de første kendelser indenfor vandsektoren anfægtede SKAT's konkrete anvendelse af DCF-modellen, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugere ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagen endeligt skulle falde helt ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 10 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for året 1. januar - 31. december 2015 er selskabets ottende efter udskillelsen pr. 1. januar 2008. Resultatet udviser en overdækning på 9.383 t.kr., der er indregnet i nettoomsætningen og overføres til over-/underdækninger i balancen.

Årets resultat udgør -9.987 t.kr., og egenkapitalen udgør herefter 500 t.kr. Det negative resultat kan primært henføres som tilbageførsel af sidste års skat. Der er ikke søgt om forrentning af indskudskapitalen.

Der er i 2015 opnået enighed og indgået en kontrakt om varmelevering fra Biokraft.

Bornholms Varme A/S er fortsat inde i en stor vækst på grund af flere nye fjernvarmeprojekter:

I forbindelse med købet af Nexø Halmvarmeverk blev anlæggets forsyningsområde udvidet til også at skulle dække Aarsdale, Svaneke og Listed, af hensyn til teknologi og bemanding er det nye Halmvarmeverk på 14,3 MWh inkl. varmepumpe og røggasvasker, der bl.a. reducerer brændselsbehovet.

Ledelsesberetning

Beretning

Arbejdet vedrørende transmissionsledning til Aarsdale inkl. byledningsnettet og konverteringerne blev afsluttet ultimo 2015, samtidig blev transmissionsledninger til Svaneke og Listed etableret og omkring halvdelen af husstande i Svaneke er konverteret til fjernvarme.

På Nexø, Østerlars og Hasle Halmvarmeværker er der opsat og idriftsat solceller for at reducere selskabets energiforbrug.

Den fysiske etablering af Fjernvarme i Gudhjem er afsluttet, og der henstår stadig "primo 2016" et uafklaret forhold med en entreprenør.

Der er investeret ca. 115 mio. kr. i 2015.

Bornholms Varme A/S er overgået til almindelig aktieselskabsbeskatning. Selskabet har fortsat dialog med SKAT med henblik på at få berigtiget indkomstårene 2010-2012. Bornholms Varme A/S vil indgå i sambeskatning med de øvrige selskaber fra og med tidspunktet for overgang til skattepligt.

Fjernvarmeprojektet i henholdsvis Allinge Sandvig og Tejn Sandkaas er igangsat og 1 etape forventes afsluttet før folkemødet i 2016, og konverteringerne påbegyndes i maj efter opsætning af et mobilt pil-lefyr.

Bornholms Varme A/S' underdækning udgør ultimo 2015 ca. 36,8 mio. kr. Underdækningens størrelse kan primært henføres til den underdækning, som selskabet overtog i forbindelse med overtagelsen af Nexø Halmvarmeværk i april 2013. Bornholms Varme A/S har tidligere indgået en aftale med Energitilsynet omkring afvikling af selskabets samlede underdækning over maksimalt 10 år. Resultatet for 2015 udviser en overdækning på 9.383 t.kr., der mindsker underdækningen med samme beløb. I 2014 udviste resultatet en overdækning på 3.569 t.kr., der ligeledes var med til at mindske selskabets underdækning. Afviklingen af selskabets underdækning går dermed fortsat i den rigtige retning og underdækningen afvikles dermed i overensstemmelse med den indgåede aftale med Energitilsynet.

Begivenheder efter regnskabet afslutning

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Generelt har den milde vinter medvirket til, at fjernvarmeprojekterne er gennemført til tiden, samtidig har den milde vinter givet et mindre varmesalg.

Vores tilbud om at udskifte husstandens Unit bliver brugt i en stor udstrækning, og den udvikling forventes at forsætte i Nexø og Klemensker.

Arbejdet med at koble så mange fjernvarmemålere som muligt op i radionetværk/fjernaflæsning afventer elselskabets målerudskiftning.

Der er indgået kontrakt på et nyt flisvarmeværk i Hasle. Anlægget forventes at producere varme til Nordbornholms 1.200 potentielle kunder ultimo november 2016. I samme periode etableres en 12 km transmissionsledning til Allinge inkl. 2 pumpestationer og en 2.000 m³ akkumuleringstank.

I forbindelse med transmissionsledningens vej mod Allinge vil husstandene i Rutsker og Olsker blive tilbudt at komme med på fjernvarmen, forudsat økonomien.

Aralet i Allinge, som er tilkøbt "29.000 m²", er forberedt til solfangerteknologi, når det er økonomisk rentabelt.

Resultat før skat i 2015 er på 0 t.kr., ligger ens med budgetteret resultat. Budgetteret resultat før skat 2016 ligger på 0 t.kr. Overdækning i 2015 er på 9.383 t.kr., som ligger noget højere end budgetteret overdækning, som er på 3.256 t.kr. Dette er et godt tegn, da Bornholms Varme A/S har en akkumuleret underdækning, der skal afvikles over maksimalt 10 år. Budgetteret overdækning i 2016 er på 4.078 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Omsætning	84.598	74.708
7, 8	Over-/underdækning	-9.383	-3.569
3	Nettoomsætning	75.215	71.139
	Produktionsomkostninger	-39.967	-36.703
	Bruttoresultat	35.248	34.436
	Distributionsomkostninger	-16.523	-16.958
	Administrationsomkostninger	-4.108	-3.198
	Resultat af ordinær drift	14.617	14.280
	Andre driftsomkostninger	-314	-249
	Resultat af primær drift	14.303	14.031
4	Finansielle omkostninger	-14.303	-14.031
	Resultat før skat	0	0
5	Skat af årets resultat	-9.987	9.987
	Årets resultat	-9.987	9.987
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-9.987	9.987
		-9.987	9.987

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	23.921	13.302
	Produktionsanlæg	89.098	65.436
	Distributionsanlæg	358.939	292.637
	Anlæg under udførelse	42.934	47.697
		<u>514.892</u>	<u>419.072</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>514.892</u>	<u>419.072</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	73	82
		<u>73</u>	<u>82</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	6.792	766
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	2.018	5.249
	Udskudt skatteaktiv	0	4.738
	Andre tilgodehavender	3.043	7.019
9	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	2.423	0
7	Over-/underdækning	36.764	46.147
		<u>51.040</u>	<u>63.919</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>51.113</u>	<u>64.001</u>
	AKTIVER I ALT	<u>566.005</u>	<u>483.073</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
10	Egenkapital		
	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	0	9.987
	Egenkapital i alt	500	10.487
	Hensatte forpligtelser		
	Tjenestemandspension	226	271
	Udskudt skat	5.984	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.210	271
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	473.213	390.333
	Kreditinstitutter	36.228	37.647
	Leasingforpligtelser	1.130	876
	Gæld til Bornholms Regionskommune	716	1.419
		511.287	430.275
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20.537	18.719
	Kreditinstitutter	1.589	3.879
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	2.253
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.033	13.528
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.758	2.773
9	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	0	884
	Anden gæld	3.091	4
		48.008	42.040
	Gældsforpligtelser i alt	559.295	472.315
	PASSIVER I ALT	566.005	483.073

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat	-9.987	9.987
15	Reguleringer	57.438	25.646
16	Ændring i driftskapital	1.976	5.908
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	49.427	41.541
	Renter, betalt	-14.303	-14.031
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	35.124	27.510
	Køb af materielle anlægsaktiver	-115.664	-45.291
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-115.664	-45.291
	Afdrag af lån	-55.274	-17.051
	Optagelse af lån	138.104	32.071
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	82.830	15.020
	Årets pengestrøm	2.290	-2.761
	Likvider, primo	-3.879	-1.118
	Likvider, ultimo	-1.589	-3.879

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Varme A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme. Herudover indeholder nettoomsætningen faste bidrag samt de tilslutningsbidrag, der er henført til året. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende produktion af varme, herunder personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af varme. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteudgifter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	30 år
Produktionsanlæg og akkumuleringstanke	20-30 år
Ledningsnet	30 år
Biler og inventar	5-10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter bankindestående og måles til dagsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser til tjenestemænd. 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.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter skattepligtens indtræden den 8. december 2010 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket gæld i kreditinstitutter.

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte reguleringsmæssige nedskrevne genanskaffelsesværdier og kostpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011 i relation til vandsektorens overgang til skattepligt. Modellen er anvendt uden tilretninger m.v. på Bornholms Varme A/S. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de reguleringsmæssige nedskrevne genanskaffelsesværdier og kostpriserne. Selskabet, samt øvrige berørte varmeselskaber, er uenige i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten.

SKAT's anvendelse af DCF-modellen er i relation til vandsektoren indbragt for domstolene, hvor der tidligst forventes en afgørelse fra Landsretten i 2017. Endvidere har Landsskatteretten udsat sagsbehandlingen af alle klager vedrørende SKAT's ansættelsesændringer i forhold til vandselskaber, indtil der foreligger en endelig og upåanket domstolsafgørelse. Sagsbehandlingen af sagerne indenfor varmesektoren er ikke udsat, men det vides ikke hvornår Landsskatteretten vil påbegynde en realitetsbehandling. Det kan ikke afvises, at den endelige afklaring indenfor vandsektoren kan få betydning for varmesektoren.

Det bemærkes, at Landsskatteretten i forbindelse med de første kendelser indenfor vandsektoren anfægtede SKAT's konkrete anvendelse af DCF-modellen, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugere ikke indregnet i årsregnskabet. Såfremt sagen endeligt skulle falde helt ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 10 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier (fortsat)

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

t.kr.	2015	2014
3 Nettoomsætning		
Omsætning	81.291	75.279
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	3.307	-571
Over-/underdækning (overdækning)	-9.383	-3.569
	<u>75.215</u>	<u>71.139</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renter af bankindeståender og kreditter	24	33
Renter af kreditlån	12.028	11.963
Renter til tilknyttede virksomheder	2.216	2.005
Øvrige renter	35	30
	<u>14.303</u>	<u>14.031</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.503
Regulering af skyldig selskabsskat tidligere år	0	2.746
Årets regulering af udskudt skat	-9.987	4.738
	<u>-9.987</u>	<u>9.987</u>

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris primo 2015	15.659	77.829	341.051	47.697	482.236
Tilgang	0	0	0	115.664	115.664
Overført i året	11.622	28.255	80.550	-120.427	0
Kostpris ultimo 2015	<u>27.281</u>	<u>106.084</u>	<u>421.601</u>	<u>42.934</u>	<u>597.900</u>
Ned- og afskrivninger primo 2015	2.357	12.393	48.414	0	63.164
Årets afskrivninger	1.003	4.593	14.248	0	19.844
Ned- og afskrivninger ultimo 2015	<u>3.360</u>	<u>16.986</u>	<u>62.662</u>	<u>0</u>	<u>83.008</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2015	<u>23.921</u>	<u>89.098</u>	<u>358.939</u>	<u>42.934</u>	<u>514.892</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	2015	2014
Ned- og afskrivning af materielle anlægsaktiver		
Fordeles således i årsregnskabet:		
Produktion	5.596	4.437
Distribution	14.248	13.641
	<u>19.844</u>	<u>18.078</u>

7 Over-/underdækning

Over-/underdækning fordeler sig således i regnskabet:		
Saldo primo	-46.147	-49.716
Årets regulering inkl. tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	9.383	3.569
Netto over-/underdækning	<u>-36.764</u>	<u>-46.147</u>

8 Årets over-/underdækning

Årets resultat før skat	0	0
Afskrivninger og tjenestemandforpligtelser, tidsmæssige forskelle, note 9	659	571
Modtagne sambeskatningsbidrag, tidsmæssige forskelle, note 9	3.966	0
Årets over-/underdækning	<u>9.383</u>	<u>3.569</u>
Årets resultat før årsreguleringer	14.008	4.140
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	19.844	18.078
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-20.458	-18.604
Ændring i skatteforpligtelser, netto	-3.966	0
Tilbageførsel af regnskabsmæssige hensættelser vedr. tjenestemandforpligtelser	-45	-45
Årets over-/underdækning	<u>9.383</u>	<u>3.569</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Hensættel- ser vedr. tjeneste- mands- forpligtelser	Afskriv- ninger på an- lægsaktiver	Netto skyldig skat	I alt	Over-/ under- dækning
Saldo primo	135	749	0	884	46.147
Årets ændring vedr. tjenestemandforplig- telser inkl. primo	45			45	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger		614		614	0
Årets regulering i over- /underdækning (note 6)			-3.966	-3.966	-9.383
Årets reguleringer	45	614	-3.966	-3.307	-9.383
Saldo ultimo	180	1.363	-3.966	-2.423	36.764

10 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	500	9.987	10.487
Overført, jf. resultatdisponering	0	-9.987	-9.987
Saldo 31. december 2015	500	0	500

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

500 aktier a nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	491.476	18.263	473.213	400.145
Kreditinstitutter	37.623	1.395	36.228	30.392
Leasingforpligtelser	1.306	176	1.130	144
Gæld til Bornholms Kommune	1.419	703	716	0
	531.824	20.537	511.287	430.681

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af Bornholms Forsyning A/S' årsregnskab, da Bornholms Forsyning A/S er administrationsselskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

I forbindelse med en entreprisopgave i Bornholms Varme A/S har en leverandør rejst et krav mod Bornholms Varme A/S om betaling af 5,8 mio. kr. Parterne forhandler pt. om beløbets størrelse. Bornholms Varme A/S og leverandøren er dog enige om, at Bornholms Varme A/S skal betale en vis del af beløbet. Beløbet er dog endnu ikke afklaret, hvorfor der ikke er hensat hertil i årsregnskabet for 2015.

Kontraktlige forpligtelser

Bornholms Forsyning A/S har indgået kontrakter om halm- og flisleverancer til selskabets varmeværker. De kontraktlige forpligtelser beløber sig samlet set til 67.603 t.kr. pr. 31. december 2015. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt - seneste kontraktudløb er den 30. september 2019.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser eller kontraktlige forpligtelser.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bornholms Varme A/S har givet pant i virksomhedens grunde og bygninger maksimeret til 150.746 t.kr. til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, der pr. 31. december 2015 andrager 37.623 t.kr. Den reguleringsmæssige værdi pr. 31. december 2015 af grunde og bygninger udgør 23.921 t.kr.

14 Nærtstående parter

Bornholms Varme A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Bornholms Forsyning A/S, der er hovedaktionær. Bornholms Varme A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Bornholms Varme A/S' bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Bornholms Service A/S, Bornholms Spildevand A/S og Bornholms Vand A/S.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår. Der har i 2015 været samhandel med Bornholms Forsyning A/S, Bornholms Service A/S, Bornholms Spildevand A/S og Bornholms Vand A/S.

t.kr.	2015	2014
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle poster	14.303	14.031
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	19.844	18.078
Ændringer i hensatte forpligtelser (tjenestemandforpligtelser)	-45	-45
Årets over-/underdækning	9.383	3.569
Modtagne sambeskatningsbidrag, tidsmæssige forskelle, jf. note 8	3.966	0
Regulering vedrørende udskudt skat	9.987	-4.738
Regulering vedrørende tilgodehavende selskabsskat	0	-5.249
	<u>57.438</u>	<u>25.646</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-4.473	389
Ændring i varebeholdninger	9	-57
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	6.440	5.576
	<u>1.976</u>	<u>5.908</u>