

Bornholms Varme A/S

Skansevej 2
3700 Rønne
CVR-nr. 31 58 21 48

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 28. maj 2021



Anna Sofie Poulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	10
Balance 31. december 2020	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020	14
Anvendt regnskabspraksis	15
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Bornholms Varme A/S.

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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 23. april 2021

Direktion



Claus Michael Andersen
adm. direktør

Bestyrelse



Lars Bentzon Goldschmidt
formand



Jan Damkilde Christensen



Claus Michael Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bornholms Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

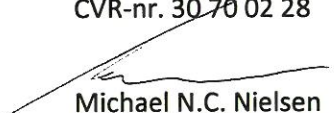
Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 23. april 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30.70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Morten Østerkjærhus
statsaut. revisor
mne45930

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bornholms Varme A/S
Skansevej 2
3700 Rønne

CVR-nr.: 31 58 21 48

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Bornholm

Bestyrelse

Lars Bentzon Goldschmidt, formand
Jan Damkilde Christensen
Claus Michael Andersen

Direktion

Claus Michael Andersen, adm. direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet
Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S

Koncernens hjemsted: Bornholm

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	101.177	106.352	84.380	104.745	86.770
Bruttofortjeneste	46.961	50.547	28.418	55.130	40.241
Resultat før finansielle poster	12.729	16.442	-5.577	27.355	16.793
Balancesum	663.907	684.204	712.247	734.540	678.822
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.483	-3.527	-25.619	-73.369	-138.423
Egenkapital	500	500	500	500	500
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,9%	2,4%	-0,8%	3,9%	4,9%
Soliditetsgrad	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive varmforsyningsvirksomhed i Bornholms Regionskommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i al væsentlighed været uændret i 2020 sammenholdt med tidligere år med et stabilt antal kunder.

De afsatte mængder har i 2020 dog været realiseret lavere end 2019 som følge af færre graddage, hvor der i 2020 var 2.433 graddage mod 2.544 graddage i 2019. Det medførte, at nettoomsætningen, før regulering af over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle, blev realiseret lavere end 2019, hvilket også medførte lavere omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

De samlede andre eksterne omkostninger blev reduceret, både som følge af selskabets arbejde med at optimere drifts- og vedligeholdelsesomkostninger, samt færre omkostninger som følge af forbedring af driften i koncernens serviceselskab, der gennem entreprenørmodellen fordeler en andel af koncernens administrationsomkostninger til Bornholms Varme A/S. Selskabets finansielle poster blev også reduceret fra 2019 til 2020 som følge af den relativt store årlige gældsafvikling.

Selskabets samlede opkrævninger i 2020 modsvarede ikke selskabets samlede omkostninger, hvorfor forskellen er reguleret som en underdækning.

Selskabet er underlagt varmforsyningslovens "hvile i sig selv" princip, som medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser som følge af "hvile i sig selv" princippet et overskud på kr. 0 (2019: kr. 0), og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 500.000 (2019: kr. 500.000). Eventuelle positive overførte resultater kan jf. varmforsyningslovens regler ikke gøres til genstand for udlodning.

Fjernvarmen har været dyr at etablere på øen, og der har historisk ikke været fuld balance mellem indtægter og omkostninger. Samtidig forventes konkurrencepresset at stige pga. konkurrerende teknologier på varmeområdet. Dette har bl.a. medført en væsentlig underdækning i selskabet, som grundet selskabets økonomiske situation, er vigtigt bliver opkrævet. Pr. 31. december 2020 udgør underdækningen 10.304 t.kr. mod 40.703 t.kr. pr. 31. december 2019. Årets afvikling i underdækningen er sket ved reduktion i de regulatoriske afskrivninger, og dermed optages beløbet som tidsmæssige forskelle i forbruger betalinger. Dette tilgodehavende udgør pr. 31. december 2020 34.074 t.kr. Afviklingen af den resterende underdækning på 10.304 t.kr. er planlagt til at finde sted i 2021, ved tilsvarende reduktion i regulatoriske afskrivninger, som derved udskyder opkrævningen til når reduktionen i afskrivningerne i 2020 og 2021 indregnes i priserne.

Ledelsesberetning

Som beskrevet i tidligere årsrapport, blev Bornholms Varme A/S i slutningen af 2018 opmærksomme på problemer med nogle muffe, der sammenslutter transmissionsrørene i fjernvarmenettet på Nordbornholm. Selskabet opgravede og udbedrede i 2019 i samarbejde med den eksterne entreprenør hovedparten af de muffe der var problemer med. Entreprenøren gik i 2020 konkurs, og Bornholms Varme A/S fik efterfølgende indbetalt en garanti på 572 t.kr. til dækning for de resterende muffe. Selskabet forventer, at beløbet fra garantien dækker omkostningerne ved udbedring af de resterende muffe, og sagen er dermed afsluttet. Dog forventer selskabet fremover løbende omkostninger til kontrol af disse muffe, men for selskabets egen regning.

Finansiering

Selskabets ledelse arbejder løbende med selskabets omkostningsstruktur, og med selskabets kapitalberedskab således, at selskabet kan drives så effektivt som muligt samt sikre, at selskabets kapitalberedskab kan modsvare dets lånefinansiering.

Da fjernvarmenet og produktion er relativt nyetableret, har selskabet en relativ høj gæld pr. forbruger. Den langfristede gæld til realkreditinstitutter og andre kreditinstitutter udgjorde pr. 31. december 2020 619 mio. kr. Afdrag på disse lån forventes i 2021 at udgøre 32 mio. kr. Der afdrages dermed ca. 5% af restgælden i 2021.

I perioder med højt likviditetsbehov låner selskabet af koncernselskab på markedsvilkår.

Investeringer

Selskabets investeringsbehov er i de senere år faldet markant, i takt med at udrulningen af fjernvarmenettet er blevet afsluttet. I 2021 forventes selskabets investeringer at blive på niveau med 2020.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling i aktiviteterne det kommende år

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et fortsat uændret aktivitetsniveau som følge af et stabilt antal kunder. Der forventes i 2021 graddage på niveau med 2019.

Nettoomsætningen forventes dermed at overgå 2020 og blive på niveau med 2019, i størrelsesordenen 99-101 mio. kr. Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer forventes i 2021 at blive positivt påvirket sammenholdt med 2020 som følge af bortfald af energispareordning, i størrelsesordenen 1-2 mio. kr. Andre eksterne omkostninger forventes også at blive positivt påvirket sammenholdt med 2020, som følge af effekterne af selskabets arbejde med at optimere drifts- og vedligeholdes omkostninger, i størrelsesordenen 1-3 mio. kr.

Samlet set forventes resultatet for 2021 før regulering af over-/underdækning, at blive realiseret i størrelsesordenen -1 til +1 mio. kr. og et resultat på 0 mio. kr. efter regulering af over-/underdækning.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Der henvises til omtale af selskabets påvirkning af det eksterne miljø i den lovpligtige redegørelse om samfundsansvar i henhold til Årsregnskabslovens § 99a, som kan læses på www.beof.dk/om-os/arsrapporter.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Grundet skift af regnskabsklasse har der ikke tidligere været udmeldt forventninger vedrørende 2020. Selskabets aktivitet er i det væsentligste uændret og den realiserede omsætning på 101 mio. kr. er lavere end forventet, som følge af færre graddage.

Da selskabet følger "hvile i sig selv" princippet er årets resultat på kr. 0 som forventet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Nettoomsætning	2	101.176.967	106.352.389
Andre driftsindtægter		622.666	2.579.537
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-29.039.219	-29.784.583
Andre eksterne omkostninger		-25.799.281	-28.600.129
Bruttoresultat		46.961.133	50.547.214
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-34.231.788	-34.042.951
Andre driftsomkostninger		0	-61.963
Resultat før finansielle poster		12.729.345	16.442.300
Finansielle indtægter		0	200
Finansielle omkostninger	3	-15.680.593	-16.442.500
Resultat før skat		-2.951.248	0
Skat af årets resultat	4	2.951.248	0
Årets resultat		0	0
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december 2020

	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		32.600.407	33.747.759
Produktionsanlæg og maskiner		131.781.727	138.903.713
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.966.374	5.790.212
Distributionsanlæg		435.154.996	457.946.755
Materielle anlægsaktiver under udførelse		248.875	113.056
Materielle anlægsaktiver	6	604.752.379	636.501.495
Anlægsaktiver i alt		604.752.379	636.501.495
Råvarer og hjælpematerialer		2.316.780	2.360.162
Varebeholdninger		2.316.780	2.360.162
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.315.094	682.330
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	946.692
Andre tilgodehavender		2.761.949	2.249.485
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		7.449.623	0
Periodeafgrænsningsposter	7	933.470	80.635
Underdækning	8	13.255.607	40.703.684
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	9	31.122.291	0
Tilgodehavender		56.838.034	44.662.826
Likvide beholdninger		0	679.981
Omsætningsaktiver i alt		59.154.814	47.702.969
Aktiver i alt		663.907.193	684.204.464

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Egenkapital	10	500.000	500.000
Hensættelse til udskudt skat	11	4.498.375	0
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	12	416.559	388.208
Hensatte forpligtelser i alt		4.914.934	388.208
Gæld til realkreditinstitutter		28.812.770	30.179.472
Andre kreditinstitutter		558.053.689	588.611.771
Leasingforpligtelser		202.344	407.860
Periodeafgrænsningsposter		9.110.093	9.092.471
Langfristede gældsforpligtelser	13	596.178.896	628.291.574
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	32.663.031	32.531.715
Kreditinstitutter		349.584	462.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.474.667	9.283.848
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.255.231	12.557.266
Anden gæld		570.850	73.104
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	9	0	116.047
Kortfristede gældsforpligtelser		62.313.363	55.024.682
Gældsforpligtelser i alt		658.492.259	683.316.256
Passiver i alt		663.907.193	684.204.464
Medarbejderforhold	14		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	la
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	0	!
Årets resultat	0	0	
Egenkapital 31. december 2020	500.000	0	!

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat		0	0
Reguleringer	18	42.775.244	43.602.712
Ændring i driftskapital	19	3.680.574	-5.421.210
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		46.455.818	38.181.502
Renteindbetalinger og lignende		0	200
Renteudbetalinger og lignende		-15.680.590	-16.442.500
Pengestrømme fra driftsaktivitet		30.775.228	21.739.202
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.482.672	-3.526.639
Salg af materielle anlægsaktiver		0	781.301
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.482.672	-2.745.338
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-31.895.109	-122.831.502
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-122.275	-227.639
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	93.900.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		2.697.965	8.254.499
Modtaget tilslutningsbidrag		460.000	100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-28.859.419	-20.804.642
Ændring i likvider		-566.863	-1.810.778
Likvide beholdninger		679.981	2.577.071
Kassekredit		-462.702	-549.014
Likvider 1. januar		217.279	2.028.057
Likvider 31. december		-349.584	217.279
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	679.981
Kassekredit		-349.584	-462.702
Likvider 31. december		-349.584	217.279

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Varme A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører ændringer til præsentationen af noter og oplysninger i årsrapporten. Ændringen har ikke medført ændringer til indregning og måling i årsregnskabet. Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS 18.

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme, faste bidrag samt tilslutningsbidrag. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

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.

Tilslutningsbidrag periodiseres og indregnes i nettoomsætningen over en periode på 25 år.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel reguleringsmæssig over- eller underdækning.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for levering af varme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end indtægtsrammen for levering af varme, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til fremstilling af varme, vedligeholdelsesomkostninger og lækagesøgning af ledningsnettet m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, regulering af tjene-stemandsforpligtelser m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing mv.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

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.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbarelåneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid
Bygninger	20-25 år

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Distributionsanlæg	20-25 år
Produktionsanlæg	15-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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. Kapitalværdiberegningen tager højde for reguleringen i henhold til varmemforsyningslovgivningen.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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, hvorpå 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 selskabets kreditrisikostyringspolitik. 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. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser til tjenestemænd og udskudt skat. 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 aktuariemæssig opgørelse af forpligtelserne efter genforsikring. Aktuariemæssige gevinster og tab hidrører fra ændringer i de aktuariemæssige forudsætninger, herunder demografiske og makroøkonomiske forhold, og indregnes direkte på egenkapitalen. Pensionsomkostninger, som indregnes i resultatopgørelsen, består af omkostninger til pensioner som vedrører regnskabsåret.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme 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 og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kassekredit.

Hoved- og nøgletaloversigt

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
2 Nettoomsætning		
Omsætning	97.386.706	99.903.651
Regulering over-/underdækning	-27.448.077	4.565.883
Regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, bortset fra tidsmæssige forskelle vedrørende udskudt skat	<u>31.238.338</u>	<u>1.882.855</u>
Nettoomsætning i alt	<u>101.176.967</u>	<u>106.352.389</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	244.130	52.890
Renter og garantiprovision m.v.	<u>15.436.463</u>	<u>16.389.610</u>
	<u>15.680.593</u>	<u>16.442.500</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-7.449.623	0
Årets udskudte skat	<u>4.498.375</u>	<u>0</u>
	<u>-2.951.248</u>	<u>0</u>
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2020	42.797.699	180.391.557	10.041.052	604.099.993	113.056	837.443.357
Tilgang i årets løb	413.535	173.934	20.000	1.739.384	135.819	2.482.672
Kostpris 31. december 2020	43.211.234	180.565.491	10.061.052	605.839.377	248.875	839.926.029
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	9.049.940	41.487.844	4.250.840	146.153.238	0	200.941.862
Årets afskrivninger	1.560.887	7.295.920	843.838	24.531.143	0	34.231.788
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	10.610.827	48.783.764	5.094.678	170.684.381	0	235.173.650
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	32.600.407	131.781.727	4.966.374	435.154.996	248.875	604.752.379
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	470.877	0	0	0	

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, garantier m.m.

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
8 Underdækning		
Underdækning fordeler sig således i regnskabet:		
Saldo primo	40.703.684	36.137.802
Årets over-/underdækning	-27.448.077	4.565.882
Netto underdækning	13.255.607	40.703.684
 <i>Årets underdækning i resultatopgørelsen</i>		
Årets resultat før reguleringer	-6.741.509	-6.448.737
Regulering til primo	0	2.038.106
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	34.231.787	34.042.950
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven	0	-34.320.738
Tilbageførsel af tjenestemandforpligtelser	28.350	17.385
Regulering, hensættelse til tab på debitorer	-70.551	105.152
Årets regulering i underdækning i alt	27.448.077	-4.565.882
 Underdækningen er indregnet baseret på en forudsætning om at beløbet kan og vil blive opkrævet hos forbrugerne.		
9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		
Saldo primo 1. januar	-116.047	-1.998.902
Regulering til primo	0	2.038.106
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger	34.231.787	-277.788
Tidsmæssige forskelle af udskudt skat vedr. anlægsaktiver	-2.951.248	0
Årets ændring i tjenestemandforpligtelser	28.350	17.385
Regulering, hensættelse til tab på debitorer	-70.551	105.152
Årets regulering i tidsmæssige forskelle	31.238.338	1.882.855
Saldo 31. december 2020	31.122.291	-116.047

Noter

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	2020	2019
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.498.375	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020	4.498.375	0

12 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Saldo primo 1. januar	388.208	370.824
Årets regulering	31.191	22.645
Betalt i året	-2.840	-5.261
Saldo 31. december	416.559	388.208

13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2020	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	31.727.710	30.269.824	1.457.054	22.736.355
Andre kreditinstitutter	619.048.995	588.611.772	30.558.083	435.310.808
Leasingforpligtelser	530.135	407.860	205.516	0
Periodeafgrænsningsposter	9.516.449	9.552.471	442.378	7.340.578
	660.823.289	628.841.927	32.663.031	465.387.741

Noter

14 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen ansatte. Administrationen og drift varetages af Bornholms Energi og forsyning A/S.

Den del af direktionens vederlag i koncernen, der kan henføres til arbejde i Bornholms Varme A/S, udgør 572 t.kr. (2019: 793 t.kr.)

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Koncernselskaberne i Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S-koncernen hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter om halm- og flisleverancer til selskabets varmekværker. De kontraktlige forpligtelser beløber sig samlet set til t.kr. 45.986 pr. 31. december 2020. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt. Seneste kontraktudløb er den 31. juli 2024.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.kr. 30.270, er der givet pant i grunde og bygninger samt produktionsanlæg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2020 udgør t.kr. 64.079.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S og Bornholms Regionskommune, der er ultimativ hovedaktionær. Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse og direktion.

Noter

17 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7 er anvendt. Der har i 2020 været samhandel med Bornholms Energi og Forsyning A/S, Bornholms Energi A/S, Bornholms Spildevand A/S, Bornholms Vand A/S og Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S
Skansevej 2
3700 Rønne

	2020	2019
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-200
Finansielle omkostninger	15.680.593	16.442.500
Af- og nedskrivninger inkl. gevinst/tab ved afhændelse	34.231.787	34.011.743
Periodisering tilslutningsbidrag	-423.978	-419.978
Skat af årets resultat	-2.951.248	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser	28.351	17.384
Regulering over-/underdækning, inkl. nedskrivning	27.448.077	-4.565.882
Regulering tidsmæssige forskelle	-31.238.338	-1.882.855
	<u>42.775.244</u>	<u>43.602.712</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	43.382	-609.481
Ændring i tilgodehavender	-759.279	53.989
Ændring i leverandører mv.	4.396.471	-4.865.718
	<u>3.680.574</u>	<u>-5.421.210</u>