

Bornholms Varme A/S

Skansevej 2 Rønne, 3700 Rønne

CVR-nr. 31 58 21 48

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2022

Dirigent



.....

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 regnskabsbrugere 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:

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 8. april 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Morten Østerkjærhus
statsaut. revisor
mne45930

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Nettoomsætning	99.484	101.177	106.352	84.380	104.745
Bruttoresultat	44.523	46.962	50.547	28.418	55.130
Resultat før renter og skat (EBIT)	10.177	12.731	16.442	-5.577	27.355
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balancesum					
Balancesum	639.953	663.906	684.204	712.247	734.540
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.786	-2.483	-3.527	-25.619	-73.369
Egenkapital	500	500	500	500	500
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,4 %	1,8 %	2,0 %	-1,1 %	3,5 %
Soliditetsgrad	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og distribution af varme til forbrugere i Bornholms Regionskommune. Selskabet har ikke nogen ansatte, men har aftale med koncernselskabet Bornholms Energi og Forsyning A/S om køb af personaleydelse til drift og administration.

Varmeproduktionen er baseret på bæredygtig biomasse og produceres på fire decentrale varmeværker, og distribueres herfra videre til de omliggende varmeforsyningsområder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 0 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 500 t.kr.

Forventningerne til 2021 var resultat i størrelsesordenen -1.000 til +1.000 t.kr. før regulering af over-/underdækning. Årets resultatet for 2021 før regulering af over-/underdækning på +2.700 t.kr. overstiger dermed forventningerne, og er særligt positivt drevet af den øgede omsætning. Da selskaber følger "hvile-i-sig-selv"-princippet er årets resultat på 0 kr. som forventet.

Selskabets aktiviteter har i al væsentlighed været uændret i 2021 sammenholdt med tidligere år. Antallet af kunder ligger stabilt og med en positiv kundetilgang.

De afsatte mængder har i 2021 væsentligt oversteget 2020, da der i 2021 har været 2.828 graddage mod 2.433 graddage i 2020. Graddage er et mål for, hvor koldt det har været og hvor meget energi der bruges til rumopvarmning. Det medførte samlet set at nettoomsætningen, før regulering af over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle, blev realiseret højere end i 2020. De variable brændselsomkostninger blev afledt deraf også realiseret højere, hvilket har påvirket de øgede omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

De samlede andre eksterne omkostninger afholdt i 2021 blev realiseret på niveau med 2020. Selskabets finansielle poster blev reduceret fra 2020 til 2021 som følge af den store årlige gældsafvikling.

Selskabets samlede opkrævninger i 2021 modsvarede dermed selskabets samlede omkostninger, og forskellen er reguleret som en overdækning.

Selskabet er underlagt varmeforsyningslovens "hvile i sig selv" princip, som 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.

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser som følge af "hvile i sig selv" princippet et overskud på t.kr. 0 (2020: t.kr. 0), og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 500 (2020: t.kr. 500). Eventuelle positive overførte resultater kan jf. varmeforsyningslovens regler ikke gøres til genstand for udlodning.

I 2021 er den resterende del af underdækningen afviklet. Der er således opgjort en overdækning på t.kr. 9.426 pr. 31. december 2021 mod en overdækning på t.kr. 10.304 pr. 31. december 2020. 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 t.kr. 46.600 pr. 31. december 2021 mod t.kr. 32.122 pr. 31. december 2020.

Selskabets ledelse arbejder på en langsigtet plan for afvikling af tilgodehavendet.

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018.

Bornholms Varme A/S kan ligesom koncernens vandselskaber støtte ret på Højesterets dom, hvilket er bekræftet af Landsskatteretten, som har hjemvist sagen til endelig opgørelse hos Skattestyrelsen, hvilket fortsat afventes. Skatten i årsregnskabet for Bornholms Varme A/S er opgjort med udgangspunkt i POLKA-værdier.

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.

Ledelsesberetning

Da dele af distributionsnettet og produktionsværkerne er relativt nyetablerede, har selskabet en relativ høj gæld pr. forbruger. Den langfristede gæld til realkreditinstitutter og andre kreditinstitutter udgjorde t.kr. 588.305 pr. 31. december 2021. Afdrag på disse lån forventes i 2022 at udgøre t.kr. 32.834. 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 2022 forventes selskabets investeringer at blive på niveau med 2021, og særligt rettet mod tilslutning af nye forbrugere.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et fortsat uændret aktivitetsniveau, og med en fortsat nettotilgang af forbrugere.

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

Der forventes i 2022 graddage på niveau med 2019, og dermed færre graddage ift. 2021. Reduktionen af graddage samt tilgang af nye forbrugere giver samlet set en forventning om en nettoomsætning i 2022 i størrelsesordenen 102.000 - 104.000 t.kr. Produktionsomkostningerne bliver negativt påvirket af de markant højere elspotpriser, hvilket samlet set forventes at påvirke andre eksterne omkostninger negativt i størrelsesordenen 2.000 - 4.000 t.kr.

Samlet set forventes resultatet for 2022 før regulering af over-/underdækning, at blive realiseret i størrelsesordenen -1.000 til +1.000 t.kr. og et resultat på 0 t.kr. efter regulering af over-/underdækning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
2	Nettoomsætning	99.484	101.177
	Andre driftsindtægter	1.105	623
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-29.977	-29.039
	Andre eksterne omkostninger	-26.089	-25.799
	Bruttoresultat	44.523	46.962
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.345	-34.232
	Resultat før finansielle poster	10.178	12.730
4	Finansielle omkostninger	-14.676	-15.681
	Resultat før skat	-4.498	-2.951
5	Skat af årets resultat	4.498	2.951
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	31.076	32.600
	Produktionsanlæg og maskiner	125.125	131.781
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.134	4.966
	Distributionsanlæg	413.590	435.155
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	268	249
		<u>574.193</u>	<u>604.751</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>574.193</u>	<u>604.751</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.197	2.317
		<u>2.197</u>	<u>2.317</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46	1.315
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.189	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	7.450
	Andre tilgodehavender	158	2.762
7	Periodeafgrænsningsposter	208	933
8	Reguleringsmæssig underdækning	0	13.256
9	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	46.600	31.122
		<u>58.201</u>	<u>56.838</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.362</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>65.760</u>	<u>59.155</u>
	AKTIVER I ALT	<u>639.953</u>	<u>663.906</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500	500
	Egenkapital i alt	500	500
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	252	417
10	Hensættelse til udskudt skat	0	4.498
12	Hensatte forpligtelser i alt	252	4.915
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	27.334	28.813
	Leasingforpligtelser	0	202
	Andre kreditinstitutter	528.137	558.054
	Periodeafgrænsningsposter	9.348	9.110
		564.819	596.179
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.834	32.663
	Kreditinstitutter	0	350
8	Reguleringsmæssig overdækning	9.426	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.877	13.473
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.650	15.255
	Anden gæld	1.595	571
		74.382	62.312
	Gældsforpligtelser i alt	639.201	658.491
	PASSIVER I ALT	639.953	663.906

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Personaleomkostninger
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Eventualaktiver
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital
	Egenkapital 1. januar 2020	500
	Egenkapital 1. januar 2021	500
	Egenkapital 31. december 2021	500

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
	Årets resultat	0	0
18	Reguleringer	36.891	34.968
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	36.891	34.968
19	Ændring i driftskapital	4.062	-1.035
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	40.953	33.933
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.786	-2.483
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.786	-2.483
	Afdrag kreditinstitutter	-31.249	-31.895
	Afdrag leasingforpligtelser	-206	-122
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-31.455	-32.017
	Årets pengestrøm	5.712	-567
	Likvider 1. januar	-350	217
	Likvider 31. december	5.362	-350

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Varme A/S for 2021 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.).

Reguleringsmæssig over-/ underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. 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 varme, faste bidrag samt periodiseret tilslutningsbidrag. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

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.

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

Andre driftsindtægter

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger 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 administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Leasingkontrakter

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Kapitalværdien tager højde for reguleringen i henhold til Varmeforsyningsloven.

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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation­sværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutids­værdien af de resterende leasingydelse­er inkl. en eventuel garanti­ret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag periodiseres og indregnes i nettoomsætningen over en periode på 25 år.

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

t.kr.	2021	2020
2 Nettoomsætning		
Indtægter fra faste og variable bidrag	106.688	97.387
Årets reguleringsmæssige over-/underdækning	-22.682	-27.448
Årets ændring i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	15.478	31.238
	<u>99.484</u>	<u>101.177</u>

3 Personaleomkostninger

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

Den del af koncernledelsens samlede vederlag, der kan henføres til Bornholms Varme A/S udgør 380 t.kr. (2020: 572 t.kr.).

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2021	2020
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	272	244
Renter og garantiprovision m.v.	14.404	15.437
	<u>14.676</u>	<u>15.681</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-7.450
Årets regulering af udskudt skat	-4.498	4.499
	<u>-4.498</u>	<u>-2.951</u>

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	43.211	180.565	10.061	605.839	249	839.925
Tilgange	0	0	0	0	3.786	3.786
Overført	52	680	0	3.035	-3.767	0
Kostpris 31. december 2021	<u>43.263</u>	<u>181.245</u>	<u>10.061</u>	<u>608.874</u>	<u>268</u>	<u>843.711</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	10.611	48.784	5.095	170.684	0	235.174
Årets afskrivninger	1.576	7.336	832	24.600	0	34.344
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>12.187</u>	<u>56.120</u>	<u>5.927</u>	<u>195.284</u>	<u>0</u>	<u>269.518</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>31.076</u>	<u>125.125</u>	<u>4.134</u>	<u>413.590</u>	<u>268</u>	<u>574.193</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	201	0	0	201

7 Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	2021	2020
8 Årets over-/ underdækning		
Årets resultat før reguleringer	7.204	-6.741
Årets resultat før årsreguleringer	7.204	-6.741
Reguleringer til opgørelse af årets over-/ underdækning		
Regnskabsmæssige afskrivninger, tilbageført	34.345	34.232
Varmeprismæssige afskrivninger	-21.798	0
Sambeskatningsbidrag, afregnet	7.450	0
Regulering af hensættelse til tab på debitorer	26	-71
Ændring i aktuar-mæssig hensættelse til tjenestemandforpligtelser	-161	28
Årets regulering af udskudt skat	-4.498	0
Avance ved salg af anlægsaktiver	114	0
Årets over-/ underdækning	<u>22.682</u>	<u>27.448</u>
Over-/ underdækning 1. januar	13.256	40.704
Årets over-/ underdækning	<u>-22.682</u>	<u>-27.448</u>
Over-/ underdækning 31. december	<u>-9.426</u>	<u>13.256</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

t.kr.	Tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver	Udskudt skat	Hensættelse til tab på debitorer	Sambeskatningsbidrag	Tjenestemandspension	I alt
Saldo 1. januar 2021	32.533	4.498	1.124	-7.450	417	31.122
Regnskabsmæssige afskrivninger, tilbageført	34.345	0	0	0	0	34.345
Varmeprismæssige afskrivninger	-21.798	0	0	0	0	-21.798
Avance ved salg af anlægsaktiver	114	0	0	0	0	114
Regulering af hensættelse til tab på debitorer	0	0	26	0	0	26
Ændring i aktuar-mæssig hensættelse til tjenstemandsforpligtelser	0	0	0	0	-161	-161
Sambeskatningsbidrag, afregnet	0	0	0	7.450	0	7.450
Årets regulering af udskudt skat	0	-4.498	0	0	0	-4.498
Årets reguleringer	12.661	-4.498	26	7.450	-161	15.478
Saldo 31. december 2021	45.194	0	1.150	0	256	46.600

t.kr.	2021	2020
10 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	4.498	0
Årets regulering af udskudt skat	-4.498	4.498
Udskudt skat 31. december	0	4.498

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	28.813	1.479	27.334	21.160
Leasingforpligtelser	202	202	0	0
Andre kreditinstitutter	558.819	30.682	528.137	404.096
Periodeafgrænsningsposter	9.819	471	9.348	7.465
	597.653	32.834	564.819	432.721

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede tilslutningsbidrag, der indtægtsføres over 25 år.

12 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører pensionstilsagn til tjenstemænd. Der har i 2021 været en aktuar-mæssig ændring i hensættelsen på -161 t.kr. (2020: 31 t.kr.) og et forbrug af hensættelsen på 4 t.kr. (2020: 3 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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 2021 for Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.

Selskabet har indgået kontrakter om halm- og flisleverancer til selskabets varmekærter. De kontraktlige forpligtelser beløber sig samlet set til t.kr. 29.007 pr. 31. december 2021. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt. Seneste kontraktudløb er den 31. juli 2024.

Kontraktlige forpligtelser

14 Eventualaktiver

Selskabet har ikke-indregnede skattemæssige merværdier på 87.910 t.kr. pr. 31. december 2021 (den skattemæssige værdi udgør 22%svarende til 19.340 t.kr.). Idet ledelsen ikke forventer at aktivet kan anvendes indenfor en kortere årrække, er det udskudte skatteaktiv ikke indregnet i balancen.

15 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 28.813 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 60.788 t.kr. pr. 31. december 2021.

16 Nærtstående parter

Bornholms Varme 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 eller omkostningsdækkende basis og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7 er anvendt. Der har i 2021 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 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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2021	2020
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	0
	0	0
18 Reguleringer		
Regnskabsmæssige af- og nedskrivninger	34.345	34.232
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-161	28
Årets reguleringsmæssige over-/underdækning	22.682	27.448
Årets ændring i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-15.477	-31.238
Årets regulering af udskudt skat	-4.498	4.498
	36.891	34.968
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	120	43
Ændring i tilgodehavender	859	-8.501
Ændring i leverandørgæld m.v.	3.083	7.423
	4.062	-1.035

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Claus Michael Andersen

Adm. direktør

På vegne af: Bornholms Varme A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-714664863491

IP: 80.196.xxx.xxx

2022-04-08 11:34:45 UTC

NEM ID 

Claus Michael Andersen

Bestyrelse

På vegne af: Bornholms Varme A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-714664863491

IP: 80.196.xxx.xxx

2022-04-08 11:34:45 UTC

NEM ID 

Ole Dissing

Bestyrelse

På vegne af: Bornholms Varme A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-069569726685

IP: 80.196.xxx.xxx

2022-04-08 11:48:46 UTC

NEM ID 

Lars Bentzon Goldschmidt

Bestyrelsesformand

På vegne af: Bornholms Varme A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-836378957743

IP: 185.108.xxx.xxx

2022-04-08 16:21:06 UTC

NEM ID 

Morten Oesterkjaerhus

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:62657568

IP: 185.229.xxx.xxx

2022-04-09 09:54:09 UTC

NEM ID 

Michael N. C. Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 188.177.xxx.xxx

2022-04-10 08:51:08 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>