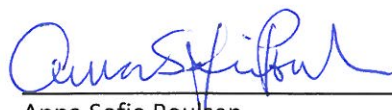


Bornholms Varme A/S

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 29/6-2020



Anna Sofie Poulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019 | 8 |
| Balance 31. december 2019 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019 | 12 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 12. juni 2020

Direktion



Rasmus Sielemann Christensen
adm. direktør

Bestyrelse



Lars Bertzon Goldschmidt
formand



Jan Damkilde Christensen



Rasmus Sielemann Christensen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

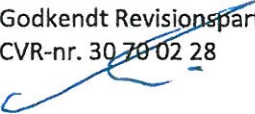
Den uafhængige revisors revisionspåtegning


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.

Aarhus, den 12. juni 2020

ERNST & YOUNG
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 2019 Hjemsted: Bornholm |
| Bestyrelse | Lars Bentzon Goldschmidt, formand Jan Damkilde Christensen Rasmus Sielemann Christensen |
| Direktion | Rasmus Sielemann Christensen, adm. direktør |
| Revision | ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S Koncernens hjemsted: Bornholm |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive varmforsyningsvirksomhed i Bornholms Regionskommune.

Usædvanlige forhold

Varmesektoren er påvirket af afgørelsen af en række sager i vandsektoren. Vandsektoren har således været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af sektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Sagerne vurderes at have afsmittende effekt på de skattemæssige forhold for Bornholms Varme A/S, som derfor har indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende.

I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år, og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et resultat på kr. 0 (2018: kr. 0), og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 500.000 (2018 kr. 500.000). Eventuelle positive overførte resultater kan jf. varmforsyningslovens regler ikke gøres til genstand for udlodning.

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

Situationen i selskabet har krævet en større sparerunde, da fjernvarmen har været dyr at etablere på øen, da der ikke historisk har været fuld balance mellem indtægter og omkostninger, og konkurrencepresset forventes at stige pga. konkurrerende teknologier på varmeområdet. Dette har bl.a. medført at selskabets underdækning er steget til 40.703 t.kr. pr. 31. december 2019. Det er vigtigt for selskabets økonomiske situation at beløbet opkræves. Dette er planlagt til at finde sted i 2020 og 2021, men primært ved tilsvarende reduktion i regulatoriske afskrivninger som derved i første omgang blot udskyder opkrævningen til når reduktionen i afskrivningerne i 2020 og 2021 indregnes i priserne.

Ledelsesberetning

Bornholms Varme A/S blev i slutningen af 2018 opmærksomme på problemer med nogle muffer, der sammenslutter transmissionsrørene i fjernvarmenettet på Nordbornholm. Selskabet har i samarbejde med den eksterne entreprenør og rørleverandøren opgravet og udbedret hovedparten af de muffer der var problemer med. Der udestår ca. 25 muffer, hvor der ikke entydigt kan peges på en årsag til problemerne, og dermed hvem der er ansvarlig for udbedringen. Det anslås, at den samlede omkostning ved udbedring af de resterende muffer udgør i størrelsesordenen kr. 500.000. Der pågår forhandling mellem sagens parter om delingen af sagens omkostninger.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, omend selskabet nøje følger udviklingen omkring Covid-19-virus.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | | kr. | kr. |
| Nettoomsætning | 3 | 106.352.389 | 84.380.406 |
| Andre driftsindtægter | | 2.579.537 | 2.132.813 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -29.784.583 | -28.194.074 |
| Andre eksterne omkostninger | | -28.600.129 | -29.901.089 |
| Bruttoresultat | | 50.547.214 | 28.418.056 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -34.042.951 | -33.994.870 |
| Andre driftsomkostninger | | -61.963 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 16.442.300 | -5.576.814 |
| Finansielle indtægter | | 200 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -16.442.500 | -15.345.729 |
| Resultat før skat | | 0 | -20.922.543 |
| Skat af årets resultat | 5 | 0 | 20.922.543 |
| Årets resultat | | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |

Balance 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 33.747.759 | 35.305.694 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 138.903.713 | 145.826.690 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 5.790.212 | 6.217.987 |
| Distributionsanlæg | | 457.946.755 | 479.607.281 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | <u>113.056</u> | <u>810.248</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>636.501.495</u> | <u>667.767.900</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>636.501.495</u> | <u>667.767.900</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | <u>2.360.162</u> | <u>1.750.681</u> |
| Varebeholdninger | | <u>2.360.162</u> | <u>1.750.681</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 682.330 | 1.179.684 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 946.692 | 81.696 |
| Andre tilgodehavender | | 2.249.485 | 2.673.080 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 80.635 | 78.672 |
| Underdækning | 7 | <u>40.703.684</u> | <u>36.137.802</u> |
| Tilgodehavender | | <u>44.662.826</u> | <u>40.150.934</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>679.981</u> | <u>2.577.071</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>47.702.969</u> | <u>44.478.686</u> |
| Aktiver i alt | | <u>684.204.464</u> | <u>712.246.586</u> |

Balance 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Egenkapital | 8 | 500.000 | 500.000 |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | 9 | 388.208 | 370.824 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 388.208 | 370.824 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 30.179.472 | 31.729.019 |
| Andre kreditinstitutter | | 588.611.771 | 527.105.246 |
| Leasingforpligtelser | | 407.860 | 639.762 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 9.092.471 | 9.614.409 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 628.291.574 | 569.088.436 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 32.531.715 | 121.213.973 |
| Kreditinstitutter | | 462.702 | 549.014 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.283.848 | 14.146.717 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 12.557.266 | 4.302.767 |
| Anden gæld | | 73.104 | 75.953 |
| Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling | 11 | 116.047 | 1.998.902 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 55.024.682 | 142.287.326 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 683.316.256 | 711.375.762 |
| Passiver i alt | | 684.204.464 | 712.246.586 |
| Medarbejderforhold | 12 | | |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 15 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Egenkapital 31. december 2019 | <u>500.000</u> | <u>0</u> | <u>500.000</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 0 | 0 |
| Reguleringer | 16 | 43.602.712 | 41.854.039 |
| Ændring i driftskapital | 17 | -5.421.210 | 7.299.917 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 38.181.502 | 49.153.956 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 200 | 0 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -16.442.500 | -15.345.728 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 21.739.202 | 33.808.228 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -3.526.639 | -25.618.606 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 781.301 | 10.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -2.745.338 | -25.608.606 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -122.831.502 | -7.711.978 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -227.639 | -195.112 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 24.853.793 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 93.900.000 | 0 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 8.254.499 | -22.318.791 |
| Modtaget tilslutningsbidrag | | 100.000 | 1.227.076 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -20.804.642 | -4.145.012 |
| Ændring i likvider | | -1.810.778 | 4.054.610 |
| Likvide beholdninger | | 2.577.071 | 0 |
| Kassekredit | | -549.014 | -2.026.553 |
| Likvider 1. januar | | 2.028.057 | -2.026.553 |
| Likvider 31. december | | 217.279 | 2.028.057 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 679.981 | 2.577.071 |
| Kassekredit | | -462.702 | -549.014 |
| Likvider 31. december | | 217.279 | 2.028.057 |

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Varme A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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 over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

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.

Andre driftsindtægter

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

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.

Andre eksterne omkostninger

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, vedligehold og lækagesøgning af ledningsnettet m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg 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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultat-opgørelsen 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 frem-adrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids-punkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indi-rette 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 henførbare låneomkostninger ind-regnes i resultatopgørelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugs-tider og restværdier:

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Kapitalværdiberegningen tager højde for reguleringen i henhold til varmemforsyningslovgivningen.

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

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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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 aktuarmæssig opgørelse af forpligtelserne og dagsværdierne af de tilhørende pensionsaktiver. 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, beregnede renteomkostninger samt afkast af de tilhørende pensionsaktiver.

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.

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 nominel værdi.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, 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.

Noter

| | 2019 | 2018 |
|--|----------|-------------|
| | kr. | kr. |
| 2 Særlige poster | | |
| Nettoomsætning (regulering over-/underdækning) | 0 | -10.360.000 |
| Skat af årets resultat (regulering udskudt skat) | 0 | 10.360.000 |
| | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |

Forhold vedrørende 2018:

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 Skatterådet i en afgørelse fra 2019.

Skatten i årsregnskabet er opgjort med udgangspunkt i selskabets varmeprismæssigt nedskrevne kostpriser på stiftelsestidspunktet som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Får Bornholms Varme A/S medhold i selskabets sag ved Landsskatteretten vil de skattemæssige indgangsværdier kunne opgøres til POLKA-værdier. Dette vil medføre at de skattemæssige indgangsværdier forhøjes.

Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Nettoomsætning | | |
| Omsætning | 99.903.651 | 98.202.561 |
| Regulering over-/underdækning | 4.565.883 | 787.220 |
| Regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, bortset fra tidsmæssige forskelle vedrørende udskudt skat | 1.882.855 | -283.796 |
| Regulering af tidsmæssige forskelle vedr. udskudt skat | 0 | -10.360.000 |
| Regulering af tidsmæssige forskelle vedr. udskudt skat tidligere år | 0 | -3.965.579 |
| | 106.352.389 | 84.380.406 |
| Nettoomsætning i alt | 106.352.389 | 84.380.406 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 52.890 | 0 |
| Renter og garantiprovision m.v. | 16.389.610 | 15.345.729 |
| | 16.442.500 | 15.345.729 |
| | 16.442.500 | 15.345.729 |

Noter

| | 2019 | 2018 |
|---|----------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 0 | -10.562.543 |
| Regulering udskudt skat af særlige poster | 0 | -10.360.000 |
| | 0 | -20.922.543 |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Distributionsanlæg | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|---|---------------------|------------------------------|---|--------------------|--|--------------------|
| Kostpris 1. januar 2019 | 42.797.699 | 180.020.969 | 10.430.769 | 601.278.393 | 810.248 | 835.338.078 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 370.588 | 1.031.643 | 2.124.408 | 0 | 3.526.639 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -1.421.360 | 0 | 0 | -1.421.360 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 0 | 0 | 697.192 | -697.192 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019 | 42.797.699 | 180.391.557 | 10.041.052 | 604.099.993 | 113.056 | 837.443.357 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 7.492.005 | 34.194.279 | 4.212.782 | 121.671.112 | 0 | 167.570.178 |
| Årets afskrivninger | 1.557.935 | 7.293.565 | 709.324 | 24.482.126 | 0 | 34.042.950 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | -671.266 | 0 | 0 | -671.266 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | 9.049.940 | 41.487.844 | 4.250.840 | 146.153.238 | 0 | 200.941.862 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 33.747.759 | 138.903.713 | 5.790.212 | 457.946.755 | 113.056 | 636.501.495 |
| Renteomkostninger indregnet i kostprisen | 99.292 | 306.943 | 0 | 1.298.424 | 0 | 1.704.659 |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | 0 | 570.129 | 0 | 0 | 0 | |

Noter

| | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 7 Underdækning | | |
| Underdækning fordeler sig således i regnskabet: | | |
| Saldo primo | 36.137.802 | 35.350.582 |
| Årets regulering inkl. tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling | <u>4.565.882</u> | <u>787.220</u> |
| Netto underdækning | <u>40.703.684</u> | <u>36.137.802</u> |

Årets underdækning i resultatopgørelsen

| | | |
|--|-------------------|-----------------|
| Årets resultat før reguleringer | -6.448.737 | -7.100.388 |
| Regulering til primo | 2.038.106 | 0 |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger | 34.042.950 | 33.994.869 |
| Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven | -34.320.738 | -34.272.657 |
| Tilbageførsel af tjenestemandforpligtelser | 17.385 | 0 |
| Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år | 0 | 6.596.964 |
| Regulering, hensættelse til tab på debitorer | 105.152 | -6.008 |
| Nedskrivning af underdækning | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets underdækning i alt | <u>-4.565.882</u> | <u>-787.220</u> |

Underdækningen er indregnet baseret på en forudsætning om at beløbet kan og vil blive opkrævet hos forbrugerne.

8 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.

| | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 9 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | | |
| Saldo primo 1. januar 2019 | 370.824 | 388.272 |
| Årets regulering | 22.645 | -9.859 |
| Betalt i året | <u>-5.261</u> | <u>-7.589</u> |
| Saldo 31. december 2019 | <u>388.208</u> | <u>370.824</u> |

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2019 | Gæld 31. december 2019 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 33.253.861 | 31.727.710 | 1.548.238 | 23.757.840 |
| Andre kreditinstitutter | 646.454.347 | 619.048.995 | 30.437.224 | 466.386.581 |
| Leasingforpligtelser | 757.774 | 530.135 | 122.275 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9.836.427 | 9.516.449 | 423.978 | 7.396.557 |
| | <u>690.302.409</u> | <u>660.823.289</u> | <u>32.531.715</u> | <u>497.540.978</u> |

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------------------------|--------------------------|
| 11 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger | | |
| Saldo primo 1. januar | -1.998.902 | 12.610.473 |
| Regulering til primo | 2.038.106 | 0 |
| Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger | -277.788 | -277.788 |
| Tidsmæssige forskelle af udskudt skat vedr. anlægsaktiver | 0 | -10.360.000 |
| Regulering af tidsmæssige forskelle vedr. udskudt skat tidligere år | 0 | -3.965.579 |
| Årets ændring i tjenestemandforpligtelser | 17.385 | 0 |
| Regulering, hensættelse til tab på debitorer | 105.152 | -6.008 |
| Årets regulering i tidsmæssige forskelle | <u>1.882.855</u> | <u>-14.609.375</u> |
| Saldo 31. december 2019 | <u>-116.047</u> | <u>-1.998.902</u> |

12 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 793 t.kr. (2018: 694 t.kr.)

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Bornholms Varme A/S blev i slutningen af 2018 opmærksomme på problemer med nogle muffer, der sammenslutter transmissionsrørene i fjernvarmenettet på Nordbornholm. Selskabet har i samarbejde med den eksterne entreprenør og rørleverandøren opgravet og udbedret hovedparten af de muffer der var problemer med. Der udestår ca. 25 muffer hvor der ikke entydigt kan peges på en årsag til problemerne, og dermed hvem der er ansvarlig for udbedringen. Det anslås at den samlede omkostning ved udbedring af de resterende muffer udgør i størrelsesordenen kr. 500.000. Der pågår forhandling mellem sagens parter om delingen af sagens omkostninger.

Koncernens selskaber 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.

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på netto t.kr. 1.442 pr. 31. december 2019. Da beløbet ikke forventes anvendt indenfor en kortere årrække, er det udskudte skatteaktiv ikke indregnet i balancen.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter om halm- og flisleverancer til selskabets varmeværker. De kontraktlige forpligtelser beløber sig samlet set til t.kr. 55.682 pr. 31. december 2019. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt. Seneste kontraktudløb er den 31. juli 2023.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.kr. 31.728, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør t.kr. 33.748.

15 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

15 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår. Der har i 2019 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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -200 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 16.442.500 | 15.345.729 |
| Af- og nedskrivninger inkl. gevinst/tab ved afhændelse | 34.011.743 | 33.984.870 |
| Periodisering tilslutningsbidrag | -419.978 | -358.723 |
| Skat af årets resultat | 0 | -20.922.543 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 17.384 | -17.449 |
| Regulering over-/underdækning, inkl. nedskrivning | -4.565.882 | 13.538.359 |
| Regulering tidsmæssige forskelle | -1.882.855 | 283.796 |
| | <u>43.602.712</u> | <u>41.854.039</u> |
| 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -609.481 | -485.618 |
| Ændring i tilgodehavender | 53.989 | 5.156.617 |
| Ændring i leverandører mv. | -4.865.718 | 2.628.918 |
| | <u>-5.421.210</u> | <u>7.299.917</u> |