

Bornholms Varme A/S

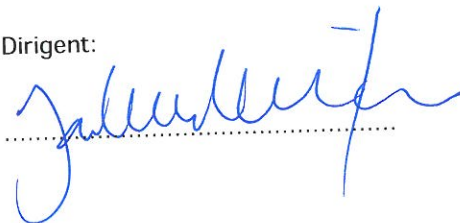
Skansevej 2, 3700 Rønne

CVR-nr. 31 58 21 48

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/5 - 2023

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bornholms Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

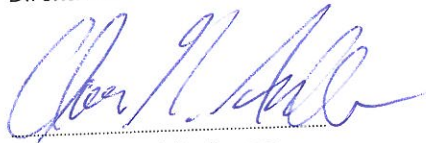
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

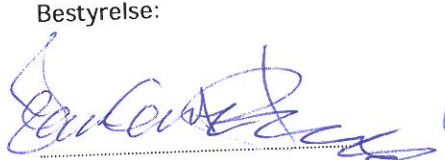
Rønne, den 31. marts 2023

Direktion:



Claus Michael Andersen
adm. direktør

Bestyrelse:



Helle Munk Ravnborg
forperson



Claus Michael Andersen

Ole Dissing

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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.

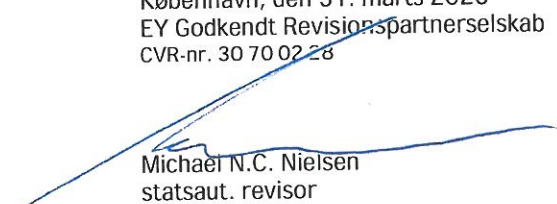
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

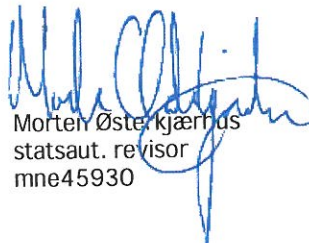
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 31. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738


Morten Østerkjærhus
statsaut. revisor
mne45930

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bornholms Varme A/S
Adresse, postnr., by	Skansevej 2, 3700 Rønne
CVR-nr.	31 58 21 48
Stiftet	26. juni 2008
Hjemstedskommune	Bornholms Regionskommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Helle Munk Ravnborg, forperson Claus Michael Andersen Ole Dissing
Direktion	Claus Michael Andersen, Adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	101.797	99.484	101.177	106.352	84.380
Bruttoresultat	43.116	44.523	46.962	50.547	28.418
Resultat før renter og skat (EBIT)	6.732	10.177	12.731	16.442	-5.577
Resultat af finansielle poster	-13.875	-14.676	-15.681	-16.442	-15.346
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balancesum					
Balancesum	610.986	639.953	663.906	684.204	712.247
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-12.857	-3.786	-2.483	-3.527	-25.619
Egenkapital	500	500	500	500	500
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,8 %	1,4 %	1,8 %	2,0 %	-1,1 %
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 omkringliggende varmforsyningsområder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser som følge af "hvile i sig selv" princippet et resultat på 0 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 500 t.kr.

Årets resultat for 2022 før regulering af over-/underdækning og før skat, udgør -8.465 t.kr. og er væsentlig under det forventede, og er særligt negativt drevet af færre afsatte mængder, øgede brændselsomkostninger, øgede el-omkostninger, samt generelle prisstigninger som følge af den høje inflation.

Selskabets aktiviteter har i al væsentlighed været uændret i 2022 sammenholdt med tidligere år. Antallet af kunder ligger stadig stabilt og med en positiv kundetilgang. Kundetilgangen er drevet af både fjernvarmekampagne målrettet potentielle nye fjernvarmekunder i eksisterende fjernvarmeområder, samt af fjernvarmens forhøjede attraktivitet, grundet energikrisen og medførende forhøjede energi- og varmepriser.

De afsatte mængder har i 2022 været under 2021, både som følge af færre graddage også som følge af ændret forbrugeradfærd grundet energikrisen. I 2022 har der været 2.772 graddage mod 2.966 graddage i 2021. Graddage er et mål for, hvor koldt det har været og hvor meget energi der bruges til rumopvarmning. Ud over færre graddage er de afsatte mængder faldet som følge af ændret forbrugeradfærd, grundet energikrisen. De afsatte mængder udgjorde i 2022 113.301 MWh, mod 124.080 i 2021, svarende til et fald på 8,7%.

Det medførte samlet set, at indtægter fra faste og variable bidrag, før regulering af over-/underdækning og tidsmæssige forskelle, blev realiseret lavere end i 2021.

Til trods for det deraf afledte mindre varmeproduktionsbehov, steg de samlede omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, væsentligst drevet af markant forhøjede flispriser i den nye fyringssæson startende fra 4. kvartal 2022.

De samlede andre eksterne omkostninger afholdt i 2022 blev realiseret væsentligt over forventet og over realiseret i 2021, primært drevet af de markant forhøjede el-omkostninger, samt generelle prisstigninger som følge af den høje inflation.

Selskabets finansielle poster blev reduceret fra 2021 til 2022 som følge af den store årlige gældsafvikling.

Derudover er årets resultat positivt påvirket af indtægter fra sambeskatningsbidrag.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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.

Eventuelle positive overførte resultater kan jf. varmforsyningslovens regler ikke gøres til genstand for udlodning.

Forventningerne til 2022 var et resultat i størrelsesordenen -1.000 til +1.000 t.kr. før regulering af over-/underdækning. Da selskabets samlede opkrævninger i 2022 ikke modsvarede selskabets samlede omkostninger, er forskellen modregnet i den af selskabets opgjorte overdækning fra 2021, hvorefter overdækningen udgør 275 t.kr. ultimo 2022. Der er endvidere afviklet 7.830 t.kr. af selskabets tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, hvorefter opkrævningsretten herpå udgør 38.770 t.kr. ultimo 2022.

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

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.

Ledelsesberetning

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.

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 555.483 t.kr. pr. 31. december 2022. Afdrag på disse lån forventes i 2023 at udgøre 32.321 t.kr. Der afdrages dermed ca. 6% af restgælden i 2022.

I perioder med højt likviditetsbehov låner selskabet af koncernens holdingselskab på markedsvilkår.

Investeringer

Selskabet har i 2022 investeret 12.857 t.kr. i materielle anlægsaktiver. Årets investeringer har været drevet af tilslutning af nye forbrugere, samt investeringer og forbedringer i eksisterende produktionsanlæg. Der forventes tilsvarende niveau for investeringer i 2023, suppleret med investeringer i energibesparende aktiver.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets 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 forventes et resultat på 0 t.kr.

Der er i forventningerne for 2023 antaget graddage på niveauet med 2019, fortsat reducerede mængder som følge af energikrisens ændrede forbrugeradfærd, samt øgede mængder fra nye kunder. Den 1. marts 2023 forhøjes både de faste og variable takster med 4%. Forventningen til nettoomsætningen før regulering af over-/underdækning udgør i størrelsesordenen 106.000 - 109.000 t.kr.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer forventes at stige i 2023 sammenholdt med 2022, drevet af fortsat høje brændselspriser, som slår igennem med helårseffekter i 2023, men en yderlig negativ påvirkning i størrelsesordenen 4.000 - 6.000 t.kr.

Andre eksterne omkostninger forventes fortsat negativ påvirket af de markant højere elspotpriser, samt af generelle prisstigninger som følge af den fortsat høje inflation, med en yderlig negativ påvirkning i størrelsesordenen 5.000 - 7.000 t.kr.

Samlet set forventes resultatet for 2023 før regulering af over-/underdækning, at blive realiseret i størrelsesordenen -10.000- 12.000 t.kr. og et resultat på 0 t.kr. efter regulering af over-/underdækning. Afviklingen af underdækningen planlægges at ske ved reduktion i de regulatoriske afskrivninger, og dermed optages beløbet som tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling. Afviklingen af opkrævningsretten indgår i selskabets ledelses langsigtede plan.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
		101.797	99.484
2	Nettoomsætning	3.641	1.105
	Andre driftsindtægter	-29.366	-29.977
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-32.956	-26.089
	Andre eksterne omkostninger		
	Bruttoresultat	43.116	44.523
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.312	-34.345
	Andre driftsomkostninger	-2.073	0
	Resultat før finansielle poster	6.731	10.178
4	Finansielle omkostninger	-13.875	-14.676
	Resultat før skat	-7.144	-4.498
5	Skat af årets resultat	7.144	4.498
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	29.498	31.076
	Produktionsanlæg og maskiner	119.452	125.125
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.647	4.134
	Distributionsanlæg	394.745	413.590
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.321	268
		<u>550.663</u>	<u>574.193</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>550.663</u>	<u>574.193</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	3.753	2.197
		<u>3.753</u>	<u>2.197</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	244	46
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	11.189
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	10.663	0
	Andre tilgodehavender	5.040	158
7	Periodeafgrænsningsposter	1.853	208
9	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	38.770	46.600
		<u>56.570</u>	<u>58.201</u>
	Likvide beholdninger	0	5.362
	Omsætningsaktiver i alt	<u>60.323</u>	<u>65.760</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>610.986</u></u>	<u><u>639.953</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500	500
	Egenkapital i alt	500	500
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	43	252
10	Hensættelse til udskudt skat	3.519	0
12	Hensatte forpligtelser i alt	3.562	252
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	25.834	27.334
	Andre kreditinstitutter	497.328	528.137
	Periodeafgrænsningsposter	9.942	9.348
		533.104	564.819
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.836	32.834
	Kreditinstitutter	3.654	0
8	Reguleringsmæssig overdækning	275	9.426
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.238	13.877
	Gæld til tilknyttede virksomheder	22.509	16.650
	Anden gæld	308	1.595
		73.820	74.382
	Gældsforpligtelser i alt	606.924	639.201
	PASSIVER I ALT	610.986	639.953

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital
	Egenkapital 1. januar 2021	<u>500</u>
	Egenkapital 1. januar 2022	<u>500</u>
	Egenkapital 31. december 2022	<u><u>500</u></u>

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.	2022	2021
		0	0
	Årets resultat	36.303	36.891
17	Reguleringer	36.303	36.891
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-747	4.062
18	Ændring i driftskapital	35.556	40.953
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-12.857	-3.786
	Køb af materielle anlægsaktiver	-12.857	-3.786
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-31.715	-31.249
	Afdrag kreditinstitutter	0	-206
	Afdrag leasingforpligtelser	-31.715	-31.455
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.016	5.712
	Årets pengestrøm	5.362	-350
	Likvider 1. januar	-3.654	5.362
	Likvider 31. december		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Varme A/S for 2022 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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter Varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter Varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra salg af 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 forbrugerbetalingen 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	10-30 år
Produktionsanlæg	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

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 administrationselskabet.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser til tjenestemænd. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

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

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 nøgletalsoversigten 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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2022	2021
2 Nettoomsætning		
Indtægter fra faste og variable bidrag	100.475	106.688
Årets reguleringsmæssige over-/underdækning	9.151	-22.682
Årets ændring i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-7.829	15.478
	<u>101.797</u>	<u>99.484</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 327 t.kr. (2021: 380 t.kr.).

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

t.kr.	2022	2021
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	160	272
Renter og garantiprovision m.v.	13.715	14.404
	<u>13.875</u>	<u>14.676</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-5.662	0
Årets regulering af udskudt skat	3.519	-4.498
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.001	0
	<u>-7.144</u>	<u>-4.498</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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 2022	43.263	181.245	10.061	608.874	268	843.711
Tilgange	0	0	170	0	12.687	12.857
Afgange	0	-2.690	0	0	0	-2.690
Overført	0	3.755	0	5.879	-9.634	0
Kostpris 31. december 2022	43.263	182.310	10.231	614.753	3.321	853.878
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	12.187	56.120	5.927	195.284	0	269.518
Årets afskrivninger	1.578	7.353	657	24.724	0	34.312
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-615	0	0	0	-615
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	13.765	62.858	6.584	220.008	0	303.215
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	29.498	119.452	3.647	394.745	3.321	550.663

7 Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	2022	2021
8 Årets over-/underdækning		
Årets resultat før reguleringer	-1.321	7.204
Årets resultat før årsreguleringer	-1.321	7.204
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Regnskabsmæssige afskrivninger, tilbageført	34.312	34.345
Varmeprismæssige afskrivninger	-36.858	-21.798
Sambeskatningsbidrag, afregnet	0	7.450
Regulering af hensættelse til tab på debitorer	0	26
Ændring i aktuariemæssig hensættelse til tjenstemandsforpligtelser	-213	-161
Skat af årets resultat	-7.144	-4.498
Tab ved salg af anlægsaktiver	2.073	114
Årets over-/underdækning	-9.151	22.682
Over-/underdækning 1. januar	-9.426	13.256
Årets over-/underdækning	9.151	-22.682
Over-/underdækning 31. december	-275	-9.426

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver	Udskudt skat	Hensættelse til tab på debitorer	Sambeskatningsbidrag	Tjenestemandspension	I alt
Saldo 1. januar 2022	45.195	0	1.150	0	255	46.600
Regnskabsmæssige afskrivninger, tilbageført	34.312	0	0	0	0	34.312
Varmeprismæssige afskrivninger	-36.858	0	0	0	0	-36.858
Tab ved salg af anlægsaktiver	2.073	0	0	0	0	2.073
Ændring i aktuar­mæssig hensættelse til tjenestemand­forpligtelser	0	0	0	0	-213	-213
Skat af årets resultat	0	3.519	0	-10.663	0	-7.144
Årets reguleringer	-473	3.519	0	-10.663	-213	-7.830
Saldo 31. december 2022	44.722	3.519	1.150	-10.663	42	38.770

t.kr.	2022	2021
10 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	0	4.498
Årets regulering af udskudt skat	3.519	-4.498
Udskudt skat 31. december	3.519	0

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	27.345	1.511	25.834	19.561
Andre kreditinstitutter	528.138	30.810	497.328	372.740
Periodeafgrænsningsposter	10.457	515	9.942	7.881
	565.940	32.836	533.104	400.182

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede tilslutningsbidrag, der indtægtsføres over 25 år.

12 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører pensionstilsagn til tjenestemænd. Der har i 2022 været en aktuar­mæssig ændring i hensættelsen på -206 t.kr. (2021: -161 t.kr.) og et forbrug af hensættelsen på 3 t.kr. (2021: 4 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 (administrationselskab). 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 2022 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 varmegværker. De kontraktlige forpligtelser beløber sig samlet set til 18.167 t.kr. pr. 31. december 2022. Kontrakterne er indgået på forskellige tidspunkter og udløber derfor ikke på samme tidspunkt. Seneste kontraktudløb er den 31. juli 2024.

Kontraktlige forpligtelser

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 27.345 t.kr., er der givet pant i produktionsanlæg samt grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 57.017 t.kr. pr. 31. december 2022.

15 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 2022 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.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
17 Reguleringer		
Regnskabsmæssige af- og nedskrivninger	34.312	34.345
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-206	-161
Årets reguleringsmæssige over-/underdækning	-9.151	22.682
Årets ændring i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	7.829	-15.477
Årets regulering af udskudt skat	<u>3.519</u>	<u>-4.498</u>
	<u>36.303</u>	<u>36.891</u>
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.556	120
Ændring i tilgodehavender	-663	859
Ændring i leverandørgæld m.v.	<u>1.472</u>	<u>3.083</u>
	<u>-747</u>	<u>4.062</u>