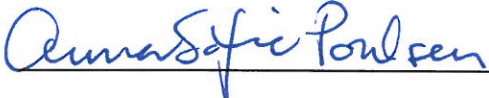


## Bornholms Energi og Forsyning A/S

Skansevej 2  
3700 Rønne  
CVR-nr. 34 72 22 93

### Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29/5-2017

  
\_\_\_\_\_

dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance 31. december 2016	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	15
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Bornholms Energi og Forsyning 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 15. maj 2017

### Direktion



Rasmus Sielemann Christensen

### Bestyrelse



Lars Bentzon Goldschmidt  
formand



Betina Gourvan Haagen



Claes Leisgaard Graff



Rasmus Sielemann Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bornholms Energi og Forsyning A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Energi og Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 15. maj 2017

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Claus Dalager  
statsaut. revisor

  
Thomas Riis  
statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Bornholms Energi og Forsyning A/S Skansevej 2 3700 Rønne  CVR-nr.: 34 72 22 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemsted: Bornholm
<b>Bestyrelse</b>	Lars Bentzon Goldschmidt, formand Betina Gourvan Haagensen Claes Leisgaard Graff Rasmus Sielemann Christensen
<b>Direktion</b>	Rasmus Sielemann Christensen
<b>Revision</b>	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8100 Aarhus C
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S.  Koncernens hjemsted: Bornholm

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, at levere serviceydelser til de øvrige selskaber i koncernen Bornholms Energi og Forsyning Holding samt at drive kommerciel virksomhed relateret til Bornholms Energi og Forsyning-koncernens kernekompetencer inden for energi-relaterede produkter og serviceydelser. Området for selskabets virksomhed er hele Danmark og andre regioner tæt på Bornholm. Selskabet kan endvidere levere serviceydelser til Bornholms Regionskommune samt til andre i det omfang, lovgivningen tillader det.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.181.508, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 28.509.417.

Selskabet er i året fusioneret med det tidligere Bornholms Service A/S og har fået tilført aktiver og aktivitet fra det fusionerede Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Fusionen og tilførslen er foretaget efter sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen er foretaget med virkning fra 1. januar 2016 og sammenligningstal for tidligere regnskabsår er tilpasset, som om virksomhederne og aktiviteterne altid har været sammenlagt. Der henvises til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis.

I forbindelse med fusionen er medarbejdere fra de tidligere ØSTKRAFT selskaber blevet virksomheds-overdraget til Bornholms Energi & Forsyning A/S, der fungerer som serviceselskab for alle selskaberne den nyetablerede koncern (Bornholms Energi & Forsyning Holding A/S).

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Energi og Forsyning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Bortset fra nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lovn. 738 af 1. juni 2015 er 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.

### **Fusion med Bornholms Service A/S og tilførsel af aktiver**

Selskabet er med virkning pr. 1. januar 2016 fusioneret med Bornholms Service A/S (ophørende selskab). Fusionen er gennemført ved anvendelse af sammenlægningsmetoden, hvorefter der ikke foretages regulering til dagsværdier i det ophørende selskab, ligesom der ikke opgøres goodwill. De fusionerede virksomheders aktiver og forpligtelser sammenlægges som udgangspunkt til regnskabsmæssige værdier.

Der er ved fusionen foretaget eliminering af aktiebesiddelser, mellemværender og udbytter mellem de fusionerede selskaber samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab vedrørende transaktioner mellem de fusionerede virksomheder.

Sammenligningstal for tidligere regnskabsår er tilpasset, som om virksomhederne og aktiviteterne altid har været sammenlagt.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af produkter og ydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### 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

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og 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 samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid
Bygninger	10-80 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

#### Leasingkontrakter

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

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

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

#### Deposita

Deposita indregnet under finansielle anlægsaktiver udgøres primært af deposita vedrørende langfristede leasingkontrakter og er indregnet til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle 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.

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

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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 svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

### 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'.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

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

### **Pengestrøm 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.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>84.837.490</b>	<b>49.954.425</b>
Andre driftsindtægter		2.065.171	1.762.585
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-3.947.704	-12.855.500
Andre eksterne omkostninger		-17.317.107	-11.370.532
<b>Bruttoresultat</b>		<b>65.637.850</b>	<b>27.490.978</b>
Personaleomkostninger	1	-58.711.970	-24.859.383
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>6.925.880</b>	<b>2.631.595</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.627.699	-2.685.495
Andre driftsomkostninger		-38.572	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.259.609</b>	<b>-53.900</b>
Finansielle indtægter		0	244
Finansielle omkostninger	2	-634.897	-499.792
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.624.712</b>	<b>-553.448</b>
Skat af årets resultat	3	-1.443.204	-208.136
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.181.508</u></b>	<b><u>-761.584</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.181.508</u>	<u>-761.584</u>
		<b><u>2.181.508</u></b>	<b><u>-761.584</u></b>

## Balance 31. december 2016

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		540.000	630.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>540.000</b>	<b>630.000</b>
Grunde og bygninger		30.055.954	30.999.068
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.306.848	5.179.086
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	101.334
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>34.362.802</b>	<b>36.279.488</b>
Deposita		312.000	300.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>312.000</b>	<b>300.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>35.214.802</b>	<b>37.209.488</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.976.719	2.030.309
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33.054.296	7.268.594
Andre tilgodehavender		1.912.780	1.400.133
Udskudt skatteaktiv		0	44.816
Periodeafgrænsningsposter		2.908.659	5.672.347
<b>Tilgodehavender</b>		<b>41.852.454</b>	<b>16.416.199</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>678.643</b>	<b>2.483.939</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>42.531.097</b>	<b>18.900.138</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>77.745.899</b>	<b>56.109.626</b>

## Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		502.000	502.000
Overført resultat		28.007.417	25.825.902
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>28.509.417</b>	<b>26.327.902</b>
Hensættelse til udskudt skat		284.556	270.132
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>284.556</b>	<b>270.132</b>
Gæld til realkreditinstitutter		9.383.382	9.870.584
Leasingforpligtelser		2.606.273	2.530.718
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b>11.989.655</b>	<b>12.401.302</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.063.219	1.057.466
Kassekredit		1.315.882	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.989.235	2.762.682
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.385.909	1.230
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.406.432	22.469
Anden gæld		16.144.296	13.231.443
Periodeafgrænsningsposter		4.657.298	35.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>36.962.271</b>	<b>17.110.290</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>48.951.926</b>	<b>29.511.592</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>77.745.899</b>	<b>56.109.626</b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		



**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		2.181.508	-761.584
Reguleringer	9	4.744.372	3.349.179
Ændring i driftskapital	10	-8.334.683	117.070
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-1.408.803</b>	<b>2.704.665</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	244
Renteudbetalinger og lignende		-634.896	-459.054
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-2.043.699</b>	<b>2.245.855</b>
Betalt selskabsskat		0	-223.963
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-2.043.699</b>	<b>2.021.892</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-988.919	-1.269.276
Tilgang af finansielle anlægsaktiver m.v.		-12.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		329.333	344.559
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-671.586</b>	<b>-924.717</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-476.072	-328.285
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-684.951	-510.421
Indgåelse af leasingforpligtelser		755.130	822.269
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-405.893</b>	<b>-16.437</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-3.121.178</b>	<b>1.080.738</b>
Likvider 1. januar		2.483.939	1.403.201
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-637.239</b>	<b>2.483.939</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		678.643	2.483.939
Kassekredit		-1.315.882	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-637.239</b>	<b>2.483.939</b>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	49.932.777	20.692.868
Pensioner	7.158.779	3.274.935
Andre omkostninger til social sikring	722.304	507.994
Andre personaleomkostninger	898.110	383.586
	<u><b>58.711.970</b></u>	<u><b>24.859.383</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>113</u>	<u>50</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.634	3.835
Andre finansielle omkostninger	633.263	495.957
	<u><b>634.897</b></u>	<u><b>499.792</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.383.963	243.836
Årets udskudte skat	59.241	-32.215
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3.485
	<u><b>1.443.204</b></u>	<u><b>208.136</b></u>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	39.008.858	12.349.017	101.334	51.459.209
Tilgang i årets løb	0	988.919	0	988.919
Afgang i årets løb	-10.000	-517.915	-101.334	-629.249
Kostpris 31. december 2016	<u>38.998.858</u>	<u>12.820.021</u>	<u>0</u>	<u>51.818.879</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	8.009.790	7.169.931	0	15.179.721
Årets afskrivninger	943.114	1.594.585	0	2.537.699
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-10.000	-251.343	0	-261.343
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>8.942.904</u>	<u>8.513.173</u>	<u>0</u>	<u>17.456.077</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>30.055.954</u></b>	<b><u>4.306.848</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>34.362.802</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>2.896.615</u>	<u>0</u>	

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	3.416.909	3.916.909
Nettoeffekt som følge af fusion efter sammenlægningsmetoden	2.000	22.409.000	22.411.000
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	502.000	25.825.909	26.327.909
Årets resultat	0	2.181.508	2.181.508
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>502.000</u></b>	<b><u>28.007.417</u></b>	<b><u>28.509.417</u></b>

## Noter

Selskabskapitalen består af 502 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

I forbindelse med fusionen med Bornholms Service A/S er de oprindelige kapitalejere af Bornholms Service A/S vederlagt men én kapitalandel på nominelt t.kr. 1 i det fortsættende selskab. Som følge af sammenlægningsmetoden er selskabets frie reserver samtidig forhøjet med t.kr. 1.481.

I forbindelse med tilførsel af aktiver fra Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S er det indskydende selskab vederlagt med én kapitalandel på nominelt t.kr. 1 som er tilvejebragt ved udvidelse af selskabskapitalen samtidig med at de frie reserver er forhøjet med t.kr. 20.928.

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	10.317.436	9.841.363	457.981	7.434.141
Leasingforpligtelser	3.141.332	3.211.511	605.238	155.886
	<b>13.458.768</b>	<b>13.052.874</b>	<b>1.063.219</b>	<b>7.590.027</b>

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Koncernens danske 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.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en resterende løbetid på op til 26 måneder, og en resterende forpligtelse på t.kr. 866 inkl. restkøbsforpligtelse.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 4 og 6.

## Noter

### 7 Eventualposter m.v. (fortsat)

Selskabet har bygninger beliggende på lejet grund. Selskabet har ved lejemålets ophør pligt til at nedtage bygninger og rydde grunden. Lejemålet løber indtil en af parterne opsiger aftalen. Lejemålet kan dog tidligst opsiges af udlejer til ophør 31. december 2041. Ledelsen forventer ikke at fraflytte lejemålet og koncernen har igangsat en større investering med konvertering af det nuværende kraftvarmeanlæg til 100% biobrændsel. Det er således ledelsens vurdering, at det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen bliver aktuel indenfor en overskuelig fremtid. Der er som følge heraf ikke indregnet en forpligtelse i balancen og der er ikke tillagt reetableringsomkostninger til aktivets kostpris.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.841, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 9.463.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	0	-244
Finansielle omkostninger	634.897	499.792
Af- og nedskrivninger	2.666.271	2.641.495
Skat af årets resultat	1.443.204	208.136
	<u><b>4.744.372</b></u>	<u><b>3.349.179</b></u>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-25.481.071	1.640.899
Ændring i leverandører mv.	17.146.388	-1.523.829
	<u><b>-8.334.683</b></u>	<u><b>117.070</b></u>