

Bornholms Energi og Forsyning A/S

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 18. maj 2018



Anna Sofie Poulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	13
Balance 31. december 2017	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	17
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 20. april 2018

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 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 20. april 2018

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



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne21334



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne26738

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bornholms Energi og Forsyning A/S Skansevej 2 3700 Rønne CVR-nr.: 34 72 22 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Hjemsted: Bornholm
Bestyrelse	Lars Bentzon Goldschmidt, formand Betina Gourvan Haagensen Claes Leisgaard Graff Rasmus Sielemann Christensen
Direktion	Rasmus Sielemann Christensen
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

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	114.960.175	84.837.490	49.954.425	20.214.788	17.153.576
Resultat før finansielle poster	5.609.095	4.259.609	-53.900	2.383.439	1.032.548
Resultat af finansielle poster	-602.623	-634.897	-499.548	-71.998	-38.433
Årets resultat	3.914.285	2.181.508	-761.584	1.746.490	746.305
Balancesum	94.256.462	77.745.899	56.109.626	6.183.917	6.805.707
Investering i materielle anlægsaktiver	7.595.775	988.919	56.000	402.490	3.258.431
Egenkapital	32.423.702	28.509.417	26.327.902	2.992.795	1.246.305
Antal medarbejdere	161	113	35	34	33
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,5%	6,4%	-0,2%	36,7%	30,3%
Soliditetsgrad	34,4%	36,7%	46,9%	48,4%	18,3%

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

Idet det er selskabets første år hvor der aflægges årsregnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C er der ikke foretaget tilpasning af hoved- nøgletal for perioden der ligger før regnskabsåret, jf. Årsregnskabsloven § 78, stk. 7.

Selskabet er i 2016 fusioneret med det tidligere Bornholms Service A/S og fik i forbindelse hermed tilført aktiver og aktivitet fra det fusionerede Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Sammenligningstal for perioden før fusionsdatoen er ikke tilpasset.

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. Alle medarbejdere i koncernen er ansat i Bornholms Energi og Forsyning A/S.

Usædvanlige forhold

I forbindelse med nedlukning af aktiviteter er goodwill relateret til disse aktiviteter nedskrevet til kr. 0.

Udover nedskrivningen af goodwill er selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 3.914.285, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 32.423.702.

Det positive resultat fremkommer primært fra selskabets aktiviteter indenfor serviceydelser til koncernens selskaber.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling i aktiviteterne i det kommende år

Selskabets ledelse forventer et fald aktivitetsniveauet på 5-10% i 2018 som følge af nedlukning af aktiviteter.

Beskrivelse af året resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Årets resultat for 2017 er på niveau med det forventede. For 2018 forventes et lavere resultat som følge af nedlukning af aktiviteter.

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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet er overgået til at aflægge regnskab efter årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Bortset fra ændret præsentationskrav og noteoplysninger, er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

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.

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.

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 driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

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.

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.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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 (finansiell 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 selskabets 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 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		114.960.175	84.837.490
Andre driftsindtægter	1	8.018.294	2.065.171
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-6.737.705	-3.947.704
Andre eksterne omkostninger		-24.831.557	-17.317.107
Bruttoresultat		91.409.207	65.637.850
Personaleomkostninger	2	-82.376.193	-58.711.970
Resultat før af- og nedskrivninger		9.033.014	6.925.880
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.423.919	-2.627.699
Andre driftsomkostninger		0	-38.572
Resultat før finansielle poster		5.609.095	4.259.609
Finansielle indtægter	3	351.420	0
Finansielle omkostninger	4	-954.043	-634.897
Resultat før skat		5.006.472	3.624.712
Skat af årets resultat	5	-1.092.187	-1.443.204
Årets resultat		3.914.285	2.181.508
Resultatdisponering	6		

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill		0	540.000
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	540.000
Grunde og bygninger		26.822.720	30.055.954
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.919.550	4.306.848
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.129.377	0
Materielle anlægsaktiver	8	33.871.647	34.362.802
Deposita	9	325.000	312.000
Finansielle anlægsaktiver		325.000	312.000
Anlægsaktiver i alt		34.196.647	35.214.802
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.484.120	3.976.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.759.088	33.054.296
Andre tilgodehavender		853.947	1.912.780
Periodeafgrænsningsposter		904.795	2.908.659
Tilgodehavender		54.001.950	41.852.454
Likvide beholdninger		6.057.865	678.643
Omsætningsaktiver i alt		60.059.815	42.531.097
Aktiver i alt		94.256.462	77.745.899

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
	10		
Selskabskapital		502.000	502.000
Overført resultat		31.921.702	28.007.417
Egenkapital		32.423.702	28.509.417
Hensættelse til udskudt skat	11	375.501	284.556
Hensatte forpligtelser i alt		375.501	284.556
Gæld til realkreditinstitutter		8.839.214	9.383.382
Leasingforpligtelser		3.860.658	2.606.273
Langfristede gældsforpligtelser	12	12.699.872	11.989.655
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.053.772	1.063.219
Kassekredit		3.141.505	1.315.882
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.581.263	2.989.235
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.529.617	9.385.909
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.001.242	1.406.432
Anden gæld		15.449.988	16.144.296
Periodeafgrænsningsposter		0	4.657.298
Kortfristede gældsforpligtelser		48.757.387	36.962.271
Gældsforpligtelser i alt		61.457.259	48.951.926
Passiver i alt		94.256.462	77.745.899
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	502.000	28.007.417	28.509.417
Årets resultat	0	3.914.285	3.914.285
Egenkapital 31. december 2017	<u>502.000</u>	<u>31.921.702</u>	<u>32.423.702</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat		3.914.285	2.181.508
Reguleringer	16	2.899.367	4.744.372
Ændring i driftskapital	17	-14.830.106	-8.334.683
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-8.016.454	-1.408.803
Renteindbetalinger og lignende		351.420	221.737
Renteudbetalinger og lignende		-954.043	-856.633
Pengestrømme fra ordinær drift		-8.619.077	-2.043.699
Betalt selskabsskat		-1.406.432	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-10.025.509	-2.043.699
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.595.775	-988.919
Tilgang af finansielle anlægsaktiver m.v.		-13.000	-12.000
Salg af materielle anlægsaktiver		7.422.371	329.333
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-186.404	-671.586
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-493.846	-476.072
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-297.742	-684.951
Ændring af gæld til tilknyttede virksomhed		12.064.741	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.492.359	755.130
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		13.765.512	-405.893
Ændring i likvider		3.553.599	-3.121.178
Likvide beholdninger		678.643	2.483.939
Kassekredit		-1.315.882	0
Likvider 1. januar		-637.239	2.483.939
Likvider 31. december		2.916.360	-637.239
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.057.865	678.643
Kassekredit		-3.141.505	-1.315.882
Likvider 31. december		2.916.360	-637.239

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter ejendomme	5.192.904	1.331.169
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	2.219.362	0
Andre driftsindtægter	<u>606.028</u>	<u>734.002</u>
	<u>8.018.294</u>	<u>2.065.171</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	70.013.168	49.932.777
Pensioner	9.454.695	7.158.779
Andre omkostninger til social sikring	1.209.768	722.304
Andre personaleomkostninger	<u>1.698.562</u>	<u>898.110</u>
	<u>82.376.193</u>	<u>58.711.970</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	3.602.000	
Bestyrelse	<u>710.000</u>	
	<u>4.312.000</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>161</u>	<u>113</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>351.420</u>	<u>0</u>
	<u>351.420</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.634
Andre finansielle omkostninger	<u>954.043</u>	<u>633.263</u>
	<u>954.043</u>	<u>634.897</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.001.242	1.383.963
Årets udskudte skat	<u>90.945</u>	<u>59.241</u>
	<u>1.092.187</u>	<u>1.443.204</u>
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>3.914.285</u>	<u>2.181.508</u>
	<u>3.914.285</u>	<u>2.181.508</u>

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2017	900.000
Kostpris 31. december 2017	900.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	360.000
Årets nedskrivninger	450.000
Årets afskrivninger	90.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	900.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	38.998.858	12.820.021	0	51.818.879
Tilgang i årets løb	2.834.671	3.631.727	1.129.377	7.595.775
Afgang i årets løb	-9.110.666	-1.475.888	0	-10.586.554
Kostpris 31. december 2017	32.722.863	14.975.860	1.129.377	48.828.100
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	8.942.904	8.513.173	0	17.456.077
Årets afskrivninger	990.699	1.893.221	0	2.883.920
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-4.033.460	-1.350.084	0	-5.383.544
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	5.900.143	9.056.310	0	14.956.453
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	26.822.720	5.919.550	1.129.377	33.871.647
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	5.138.364	0	

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2017	312.000
Tilgang i årets løb	<u>13.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>325.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>325.000</u></u>

10 Egenkapital

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

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital	502.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>2.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital	<u><u>502.000</u></u>	<u><u>502.000</u></u>	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>500.000</u></u>

11 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	284.556	270.132
Hensat i året	<u>90.945</u>	<u>14.424</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u><u>375.501</u></u>	<u><u>284.556</u></u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.841.363	9.347.516	508.302	6.699.459
Leasingforpligtelser	3.211.511	5.406.128	1.545.470	0
	13.052.874	14.753.644	2.053.772	6.699.459

13 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

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.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 5 og 8.

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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.348, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør t.kr. 9.083.

Noter

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.

Transaktioner

Selskabet fungerer som service selskab for de øvrige selskaber i koncernen. Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkendebasis. Der har i 2017 været samhandel med Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S, Bornholms Vand A/S, Bornholms Spildevand A/S, Bornholms Varme A/S, Bornholms Energi A/S, Bornholms El-Net A/S, Bornholms El-Produktion A/S og BOKRAFT A/S.

Ejerforhold

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

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

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-351.420	0
Finansielle omkostninger	954.043	634.897
Af- og nedskrivninger	1.204.557	2.666.271
Skat af årets resultat	1.092.187	1.443.204
	<u>2.899.367</u>	<u>4.744.372</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-12.149.493	-25.481.071
Ændring i leverandører mv.	-2.680.613	17.146.388
	<u>-14.830.106</u>	<u>-8.334.683</u>