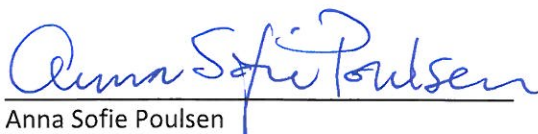


Bornholms Energi og Forsyning A/S

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27. maj 2019



Anna Sofie Poulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance 31. december 2018	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	12
Anvendt regnskabspraksis	13
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 6. maj 2019

Direktion



Rasmus Sielemann Christensen
adm. direktør

Bestyrelse



Lars Bentzon Goldschmidt
formand



Rene Frederiksen

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 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugere 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 6. maj 2019

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



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bornholms Energi og Forsyning A/S Skansevej 2 3700 Rønne CVR-nr.: 34 72 22 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Hjemsted: Bornholm
Bestyrelse	Lars Bentzon Goldschmidt, formand Claes Leisgaard Graff Rasmus Sielemann Christensen Rene Frederiksen
Direktion	Rasmus Sielemann Christensen, adm. direktør
Revision	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Koncernens hjemsted: Bornholm

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	121.884	120.153	84.837	49.954	20.215
Resultat før finansielle poster	2.869	5.609	4.260	-54	2.383
Resultat af finansielle poster	-1.124	-603	-635	-500	-72
Årets resultat	1.344	3.914	2.182	-762	1.746
Balancesum	71.329	94.256	77.746	56.110	6.184
Investering i materielle anlægsaktiver	5.620	7.596	989	56	402
Egenkapital	33.767	32.424	28.509	26.328	2.993
Antal medarbejdere	159	159	113	35	34
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,5%	6,5%	6,4%	-0,2%	36,7%
Soliditetsgrad	47,3%	34,4%	36,7%	46,9%	48,4%

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

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §78, stk. 7 er der ikke foretaget tilpasning af hovednøgletal for perioden der ligger før regnskabsår 2017.

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 hovedformål er at levere serviceydelser til de øvrige selskaber i koncernen Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 1.343.793, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 33.767.495.

Det positive resultat fremkommer primært fra selskabets aktiviteter indenfor serviceydelser til koncernens selskaber foruden mindre indtægter fra tilknyttede aktiviteter.

I 1. kvartal 2018 iværksatte selskabets ledelse en tilpasning af selskabets medarbejderstab med afskedigelse af 18 medarbejdere primært knyttet til koncernens aktiviteter inden for el-området og entreprise-projekter. Som følge af de indgåede fratrådelsesaftaler har tilpasningen først haft økonomisk effekt i løbet af 2. halvår 2018. Tilpasningen var et resultat af overkapacitet efter afslutning af flere større anlægsprojekter, herunder gravearbejdet i forbindelse med fjernvarmeprojekter og kabellægning af luftledninger.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling i aktiviteterne i det kommende år

Som følge af ovennævnte tilpasning af selskabets medarbejderstab forventer selskabets ledelse et lidt lavere aktivitetsniveau i 2019 sammenholdt med 2018.

Beskrivelse af året resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Årets resultat for 2018 er på niveau med det forventede. På trods af det lavere aktivitetsniveau i 2019 forventes et der et lidt bedre resultat, primært som følge af optimering af forretningen og tilpasning af omkostningerne.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning		121.883.952	120.153.079
Andre driftsindtægter		1.027.077	2.825.390
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.976.081	-6.737.705
Andre eksterne omkostninger		-34.347.061	-30.727.119
Bruttoresultat		85.587.887	85.513.645
Personaleomkostninger	1	-79.698.606	-76.480.631
Resultat før af- og nedskrivninger		5.889.281	9.033.014
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.934.202	-3.423.919
Andre driftsomkostninger		-85.885	0
Resultat før finansielle poster		2.869.194	5.609.095
Finansielle indtægter	2	12	351.420
Finansielle omkostninger	3	-1.124.243	-954.043
Resultat før skat		1.744.963	5.006.472
Skat af årets resultat	4	-401.170	-1.092.187
Årets resultat		1.343.793	3.914.285
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		27.362.239	26.822.720
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.953.636	5.919.550
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	1.129.377
Materielle anlægsaktiver	6	31.315.875	33.871.647
Deposita	7	0	325.000
Finansielle anlægsaktiver		0	325.000
Anlægsaktiver i alt		31.315.875	34.196.647
Råvarer og hjælpematerialer		391.481	0
Varebeholdninger		391.481	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.658.673	3.484.120
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.908.660	48.759.088
Andre tilgodehavender		980.786	853.947
Periodeafgrænsningsposter		2.187.125	904.795
Tilgodehavender		31.735.244	54.001.950
Likvide beholdninger		7.886.779	6.057.865
Omsætningsaktiver i alt		40.013.504	60.059.815
Aktiver i alt		71.329.379	94.256.462

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
	8		
Selskabskapital		502.000	502.000
Overført resultat		33.265.495	31.921.702
Egenkapital		33.767.495	32.423.702
Hensættelse til udskudt skat	9	483.320	375.501
Hensatte forpligtelser i alt		483.320	375.501
Gæld til realkreditinstitutter		8.320.156	8.839.214
Leasingforpligtelser		1.991.484	3.860.658
Langfristede gældsforpligtelser	10	10.311.640	12.699.872
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.644.989	2.053.772
Kassekredit		0	3.141.505
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.278.618	5.581.263
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.541.156	21.529.617
Skyldigt sambeskatningsbidrag		293.351	1.001.242
Anden gæld		15.008.810	15.449.988
Kortfristede gældsforpligtelser		26.766.924	48.757.387
Gældsforpligtelser i alt		37.078.564	61.457.259
Passiver i alt		71.329.379	94.256.462
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	502.000	31.921.702	32.423.702
Årets resultat	0	1.343.793	1.343.793
Egenkapital 31. december 2018	<u>502.000</u>	<u>33.265.495</u>	<u>33.767.495</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		1.343.793	3.914.285
Reguleringer	14	4.085.921	2.899.367
Ændring i driftskapital	15	<u>24.131.402</u>	<u>-14.830.106</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		29.561.116	-8.016.454
Renteindbetalinger og lignende		12	351.420
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.124.241</u>	<u>-954.043</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		28.436.887	-8.619.077
Betalt sambeskatningsbidrag		<u>-1.001.242</u>	<u>-1.406.432</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		27.435.645	-10.025.509
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.619.838	-7.595.775
Tilgang af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-13.000
Afgang finansielle anlægsaktiver		325.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>5.615.090</u>	<u>7.422.371</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		320.252	-186.404
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-508.602	-493.846
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.496.456	-297.742
Ændring af gæld til tilknyttede virksomhed		-19.988.461	12.064.741
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>1.208.041</u>	<u>2.492.359</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-22.785.478	13.765.512
Ændring i likvider		4.970.419	3.553.599
Likvide beholdninger		6.057.865	678.643
Kassekredit		<u>-3.141.505</u>	<u>-1.315.882</u>
Likvider 1. januar		<u>2.916.360</u>	<u>-637.239</u>
Likvider 31. december		<u>7.886.779</u>	<u>2.916.360</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.886.779	6.057.865
Kassekredit		<u>0</u>	<u>-3.141.505</u>
Likvider 31. december		<u>7.886.779</u>	<u>2.916.360</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Energi og Forsyning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har ændret klassifikation af visse omsætnings- og omkostningstyper i resultatopgørelsen. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation. Ændringen har ikke påvirket årets resultat, egenkapitalen eller balancesummens størrelse.

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.

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

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.

Balancen

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 (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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	68.836.398	65.816.168
Pensioner	9.430.301	9.454.695
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.431.907</u>	<u>1.209.768</u>
	<u>79.698.606</u>	<u>76.480.631</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>159</u>	<u>159</u>
<p>Vederlag til direktion og bestyrelse er i 2018 omkostningsført i Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S og viderefaktureret til de respektive selskaber i koncernen. Selskabets andel heraf indgår derfor under andre eksterne omkostninger.</p>		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	351.420
Andre finansielle indtægter	<u>12</u>	<u>0</u>
	<u>12</u>	<u>351.420</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.124.243</u>	<u>954.043</u>
	<u>1.124.243</u>	<u>954.043</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	293.351	1.001.242
Årets udskudte skat	<u>107.819</u>	<u>90.945</u>
	<u>401.170</u>	<u>1.092.187</u>
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>1.343.793</u>	<u>3.914.285</u>
	<u>1.343.793</u>	<u>3.914.285</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	32.722.863	14.975.860	1.129.377	48.828.100
Tilgang i årets løb	2.402.639	3.217.199	0	5.619.838
Afgang i årets løb	-1.498.349	-7.263.937	-1.129.377	-9.891.663
Kostpris 31. december 2018	<u>33.627.153</u>	<u>10.929.122</u>	<u>0</u>	<u>44.556.275</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	5.900.143	9.056.310	0	14.956.453
Årets afskrivninger	910.116	2.024.086	0	2.934.202
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-545.345	-4.104.910	0	-4.650.255
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>6.264.914</u>	<u>6.975.486</u>	<u>0</u>	<u>13.240.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>27.362.239</u>	<u>3.953.636</u>	<u>0</u>	<u>31.315.875</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>2.070.262</u>	<u>0</u>	

7 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. januar 2018	325.000
Afgang i årets løb	-325.000
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>

Noter

8 Egenkapital

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

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018	2017	2016	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital	502.000	502.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	0	2.000	0	0
Selskabskapital	502.000	502.000	502.000	500.000	500.000

9 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat primo

Hensat i året

Hensættelse til udskudt skat ultimo

	2018	2017
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat primo	375.501	284.556
Hensat i året	107.819	90.945
Hensættelse til udskudt skat ultimo	483.320	375.501

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.347.516	8.838.916	518.760	6.136.262
Leasingforpligtelser	5.406.128	3.117.713	1.126.229	0
	14.753.644	11.956.629	1.644.989	6.136.262

11 Eventualposter m.v.

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.

Noter

11 Eventualposter m.v. (fortsat)

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med maksimal restperiode på 60 måneder og en resterende forpligtelse på t.kr. 783 pr. 31. december 2018.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 6 og 10.

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. Lejemålet kan opsiges af selskabet med et varsel på 6 måneder med en deraf følgende forpligtelse i opsigelsesvarslet på t.kr. 4. Ledelsen forventer ikke at fraflytte lejemålet og koncernen har netop gennemført 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 før lejeperiodens ophør 31. december 2041. Der er som følge heraf ikke indregnet en forpligtelse i balancen og der er ikke tillagt reetableringsomkostninger til aktivets kostpris.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 8.839, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.kr. 8.703.

13 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 2018 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, El-Net Øst A/S og Bornholms El-Produktion A/S.

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-12	-351.420
Finansielle omkostninger	1.124.243	954.043
Af- og nedskrivninger inkl. gevinst/tab ved afhændelse	2.560.520	1.204.557
Skat af årets resultat	401.170	1.092.187
	<u>4.085.921</u>	<u>2.899.367</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-391.481	0
Ændring i tilgodehavender	22.266.706	-12.149.493
Ændring i leverandører mv.	2.256.177	-2.680.613
	<u>24.131.402</u>	<u>-14.830.106</u>