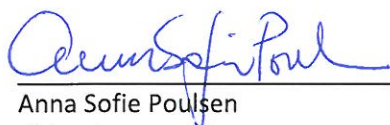


Bornholms Energi og Forsyning A/S

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

Årsrapport for 2019

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



Anna Sofie Poulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	8
Balance 31. december 2019	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	12
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 12. juni 2020

Direktion



Rasmus Sielemann Christensen
adm. direktør

Bestyrelse



Lars Bentzon Goldschmidt
formand



Rene Frederiksen



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 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

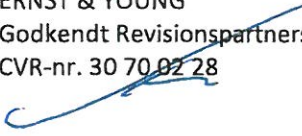
Den uafhængige revisors revisionspåtegning

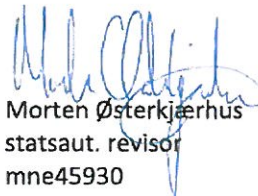
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 12. juni 2020

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


Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738


Morten Østerkjærhus
statsaut. revisor
mne45930

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bornholms Energi og Forsyning A/S Skansevej 2 3700 Rønne CVR-nr.: 34 72 22 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Hjemsted: Bornholm
Bestyrelse	Lars Bentzon Goldschmidt, formand Rene Frederiksen Rasmus Sielemann Christensen
Direktion	Rasmus Sielemann Christensen, adm. direktør
Revision	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S. Koncernens hjemsted: Bornholm

Hoved- og nøgletal

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

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	110.316	121.884	120.153	84.837	49.954
Resultat før finansielle poster	-1.630	2.869	5.609	4.260	-54
Resultat af finansielle poster	-379	-1.124	-603	-635	-500
Årets resultat	-1.518	1.344	3.914	2.182	-762
Balancesum	83.996	71.329	94.256	77.746	56.110
Investering i materielle anlægsaktiver	-354	-5.620	7.596	989	56
Egenkapital	32.250	33.767	32.424	28.509	26.328
Antal medarbejdere	147	159	159	113	35
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-2,1%	3,5%	6,5%	6,4%	-0,2%
Soliditetsgrad	38,4%	47,3%	34,4%	36,7%	46,9%

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

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.

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at levere serviceydelser til de øvrige selskaber i koncernen Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S samt at drive kommerciel virksomhed relateret til Bornholms Energi og Forsyning-koncernens kernekompetencer inden for energirelaterede produkter og serviceydelser. 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, bortset fra direktion og bestyrelse, der er ansat i Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på kr. 1.517.634 (2018: kr. +1.343.793), og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 32.249.861 (2018: kr. 33.767.495). Korrigeret for særlige poster jf. note 3, udviser selskabets resultatopgørelse for 2019 et overskud på kr. 3.295.243.

2019 er negativt påvirket af nedskrivning af selskabets anlægsaktiver til genindvindingsværdi med 6,2 mio.kr. før skat. Der henvises til note 3 om særlige poster.

I 4. kvartal 2019 iværksatte selskabets ledelse en tilpasning af selskabets medarbejderstab med nedlæggelse af 16 stillinger i løbet af 2020, både relateret til administrative- og driftsmedarbejdere. Årsagen til nedlæggelserne af stillingerne var de effektiviseringer, der er opnået efter fusionen af Bornholms Forsyning og Østkraft.

Korrigeret for påvirkningen fra særlige poster i 2019, anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling i aktiviteterne i det kommende år

Selskabets aftale med Bornholms Regionskommune omkring drift og vedligehold af kommunens gadelys udløber i midten af 2020, hvilket vil medføre en lavere aktivitet i selskabet. Sammenholdt med ovennævnte tilpasning af selskabets medarbejderstab forventer selskabets ledelse et lavere aktivitetsniveau i 2020 sammenholdt med 2019.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Årets resultat for 2019 korrigeret for påvirkningen af særlige poster er på niveau med det forventede.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Nettoomsætning		110.316.045	121.883.952
Andre driftsindtægter		277.830	1.027.077
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.354.312	-2.976.081
Andre eksterne omkostninger		<u>-26.998.160</u>	<u>-34.347.061</u>
Bruttoresultat		82.241.403	85.587.887
Personaleomkostninger	2	<u>-75.216.703</u>	<u>-79.698.606</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		7.024.700	5.889.281
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-8.630.177	-2.934.202
Andre driftsomkostninger		<u>-25.000</u>	<u>-85.885</u>
Resultat før finansielle poster		-1.630.477	2.869.194
Finansielle indtægter	4	139.729	12
Finansielle omkostninger	5	<u>-518.318</u>	<u>-1.124.243</u>
Resultat før skat		-2.009.066	1.744.963
Skat af årets resultat	6	<u>491.432</u>	<u>-401.170</u>
Årets resultat		<u>-1.517.634</u>	<u>1.343.793</u>
Resultatdisponering	7		

Balance 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		20.254.702	27.362.239
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.606.206	3.953.636
Materielle anlægsaktiver	8	22.860.908	31.315.875
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	50.000	0
Finansielle anlægsaktiver		50.000	0
Anlægsaktiver i alt		22.910.908	31.315.875
Råvarer og hjælpematerialer		150.605	391.481
Varebeholdninger		150.605	391.481
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.317.446	3.658.673
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.624.669	24.908.660
Andre tilgodehavender		822.816	980.786
Udskudt skatteaktiv	12	777.346	0
Periodeafgrænsningsposter	10	2.082.211	2.187.125
Tilgodehavender		53.624.488	31.735.244
Likvide beholdninger		7.309.982	7.886.779
Omsætningsaktiver i alt		61.085.075	40.013.504
Aktiver i alt		83.995.983	71.329.379

Balance 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Selskabskapital		502.000	502.000
Overført resultat		31.747.861	33.265.495
Egenkapital	11	32.249.861	33.767.495
Hensættelse til udskudt skat	12	0	483.320
Hensatte forpligtelser i alt		0	483.320
Gæld til realkreditinstitutter		7.758.786	8.320.156
Leasingforpligtelser		982.564	1.991.484
Langfristede gældsforpligtelser	13	8.741.350	10.311.640
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.581.311	1.644.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.253.485	8.278.618
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.170.605	1.541.156
Skyldigt sambeskatningsbidrag		769.234	293.351
Anden gæld		13.649.199	15.008.810
Periodeafgrænsningsposter	14	580.938	0
Kortfristede gældsforpligtelser		43.004.772	26.766.924
Gældsforpligtelser i alt		51.746.122	37.078.564
Passiver i alt		83.995.983	71.329.379
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskapskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	502.000	33.265.495	33.767.495
Årets resultat	0	-1.517.634	-1.517.634
Egenkapital 31. december 2019	<u>502.000</u>	<u>31.747.861</u>	<u>32.249.861</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat		-1.517.634	1.343.793
Reguleringer	18	8.536.334	4.085.921
Ændring i driftskapital	19	-5.674.828	24.131.402
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.343.872	29.561.116
Renteindbetalinger og lignende		139.729	12
Renteudbetalinger og lignende		-518.321	-1.124.241
Pengestrømme fra ordinær drift		965.280	28.436.887
Betalt sambeskatningsbidrag		-293.351	-1.001.242
Pengestrømme fra driftsaktivitet		671.929	27.435.645
Køb af materielle anlægsaktiver		-354.207	-5.619.838
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-50.000	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	325.000
Salg af materielle anlægsaktiver		160.000	5.615.090
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-244.207	320.252
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-507.739	-508.602
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.126.229	-3.496.456
Ændring af gæld til tilknyttede virksomhed		629.449	-19.988.461
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.208.041
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.004.519	-22.785.478
Ændring i likvider		-576.797	4.970.419
Likvide beholdninger		7.886.779	6.057.865
Pengeinstitutter		0	-3.141.505
Likvider 1. januar 2019		7.886.779	2.916.360
Likvider 31. december		7.309.982	7.886.779
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.309.982	7.886.779
Likvider 31. december		7.309.982	7.886.779

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bornholms Energi og Forsyning A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i året ændret skønnet brugstid for bygninger fra 10-80 år til 10-40 år. Ændringen har i 2019 betydet en negativ driftseffekt efter skat samt en tilsvarende effekt på egenkapitalen på 289 t.kr. Materielle anlægsaktiver er reduceret med 370 t.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

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

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.

Noter

1 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 finansiell 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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres 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	10-40 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre kapitalandele måles til kostpris efter Årsregnskabslovens § 37, stk. 4. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Noter

1 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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	<u>Resultat før finansielle poster x 100</u> Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	<u>Egenkapital ultimo x 100</u> Samlede aktiver ultimo

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	65.352.351	68.836.398
Pensioner	8.843.197	9.430.301
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.021.155</u>	<u>1.431.907</u>
	<u>75.216.703</u>	<u>79.698.606</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>147</u>	<u>159</u>

Vederlag til direktion og bestyrelse er i 2019 omkostningsført i Bornholms Energi og Forsyning Holding A/S og er viderefaktureret til de respektive selskaber i koncernen. Selskabets andel heraf indgår derfor under andre eksterne omkostninger.

Den del af direktionens og bestyrelsens vederlag i koncernen, der kan henføres til arbejde i Bornholms Energi og Forsyning A/S, udgør 46 t.kr. (2018: 0 t.kr.)

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
3 Særlige poster		
Nedskrivning ejendom		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.170.355	0
Skat af årets resultat (regulering udskudt skat)	<u>1.357.478</u>	<u>0</u>
	<u>-4.812.877</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.890	0
Andre finansielle indtægter	<u>86.839</u>	<u>12</u>
	<u>139.729</u>	<u>12</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.110	0
Andre finansielle omkostninger	<u>517.208</u>	<u>1.124.243</u>
	<u>518.318</u>	<u>1.124.243</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	769.234	293.351
Årets udskudte skat	-1.205.910	107.819
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-54.756</u>	<u>0</u>
	<u>-491.432</u>	<u>401.170</u>
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-1.517.634</u>	<u>1.343.793</u>
	<u>-1.517.634</u>	<u>1.343.793</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2019	33.627.153	10.929.122	44.556.275
Tilgang i årets løb	51.628	302.579	354.207
Afgang i årets løb	0	-1.669.423	-1.669.423
Kostpris 31. december 2019	33.678.781	9.562.278	43.241.059
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	6.264.914	6.975.486	13.240.400
Årets nedskrivninger	6.170.355	0	6.170.355
Årets afskrivninger	988.810	1.471.012	2.459.822
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.490.426	-1.490.426
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	13.424.079	6.956.072	20.380.151
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	20.254.702	2.606.206	22.860.908
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	1.915.655	

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele
Kostpris 1. januar 2019	0
Tilgang i årets løb	50.000
Kostpris 31. december 2019	50.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	50.000

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende serviceaftaler, forsikringspræmier, abonnementer og lignende.

11 Egenkapital

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

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2019	2018	2017	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital	502.000	502.000	502.000	502.000	500.000
Selskabskapital	502.000	502.000	502.000	502.000	500.000

12 Hensættelse til udskudt skat

	2019	2018
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat primo	483.320	375.501
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.260.666	107.819
Hensættelse til udskudt skat ultimo	-777.346	483.320
Overført til udskudt skatteaktiv	777.346	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	777.346	0
Regnskabsmæssig værdi	777.346	0

Ud fra de budgetterede resultater forventes det udskudte skatteaktiv udnyttet indenfor en 5-årig periode.

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.838.916	8.331.177	572.391	5.373.371
Leasingforpligtelser	3.117.713	1.991.484	1.008.920	0
	11.956.629	10.322.661	1.581.311	5.373.371

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

15 Kontraktlige forpligtelser og 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.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med maksimal restperiode på 48 måneder og en resterende forpligtelse på t.kr. 572 pr. 31. december 2019.

Selskabet har administrationsbygninger beliggende på lejet grund. Selskabet har ved lejemålets ophør pligt til at nedtage bygninger og rydde grunden. Lejemålet løber indtil en af parterne opsiges 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, at administrationsbygningen vil kunne overdrages til anden virksomhed. Der er som følge heraf ikke indregnet en forpligtelse i balancen og der er ikke tillagt reetableringsomkostninger til aktivets kostpris, da en pålidelig reetableringsforpligtelse ikke kan opgøres.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 8.331, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør t.kr. 8.323.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på t.kr. 31.728 pr. 31. december 2019 for prioritetsgæld i et koncernforbundet selskab.

Noter

17 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 serviceselskab for de øvrige selskaber i koncernen. Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2019 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.

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

	2019	2018
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-139.729	-12
Finansielle omkostninger	518.318	1.124.243
Af- og nedskrivninger inkl. gevinst/tab ved afhændelse	8.649.177	2.560.520
Skat af årets resultat	-491.432	401.170
	<u><u>8.536.334</u></u>	<u><u>4.085.921</u></u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	240.876	-391.481
Ændring i tilgodehavender	-21.111.898	22.266.706
Ændring i leverandører mv.	15.196.194	2.256.177
	<u><u>-5.674.828</u></u>	<u><u>24.131.402</u></u>