

Thy-Mors Energi Holding A/S

Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 25 49 30 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/5 2017

Lars Peter Christiansen
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 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Noter, regnskabspraksis 18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Thy-Mors Energi Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 27. april 2017

Direktion

Lars Peter Christiansen
Adm. direktør/CEO

Bestyrelse

Søren Bertelsen
formand

Anton Kirk Toft
næstformand

Robert Hove

Lean Nyby

Hans Christian Krøyer

Karl Bennedsgaard

Ulf Ørsøe Nyborg

Konrad Sejersbøl

Carl Georg Lyngs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 27. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thy-Mors Energi Holding A/S
Elsøvej 107
7900 Nykøbing Mors

Telefon: 96702200
E-mail: post@thymors.dk
Hjemmeside: www.thymors.dk

CVR-nr.: 25 49 30 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2000
Hjemstedskommune: Morsø

Bestyrelse

Søren Bertelsen, formand
Anton Kirk Toft, næstformand
Robert Hove
Lean Nyby
Hans Christian Krøyer
Karl Bennedsgaard
Ulf Ørsøe Nyborg
Konrad Sejersbøl
Carl Georg Lyngs

Direktion

Lars Peter Christiansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	-1.225	-1.286	-1.405	-1.968	-607
Resultat af ordinær primær drift	-1.261	-1.322	-1.405	-1.968	-607
Resultat af finansielle poster	6.067	-18.624	8.494	13.993	63.122
Årets resultat	8.509	-19.857	7.174	13.334	66.205
Balance					
Balancesum	1.123.263	1.115.231	1.090.871	1.093.154	1.137.144
Egenkapital	1.033.386	1.025.395	1.081.191	1.077.854	1.061.782
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	92,0%	91,9%	99,1%	98,6%	93,4%
Forrentning af egenkapital	0,8%	-1,9%	0,7%	1,2%	6,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis i selskabets associerede selskab, Scanenergi Holding A/S, er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for årene 2012 til 2014. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier, anparter og kapitalandele i selskaber, hvori Thy-Mors Energi A.M.B.A. har indflydelse, herunder koncernselskaberne Thy-Mors Energi Elnet A/S, Thy-Mors Energi Elsalg A/S, Thy-Mors Energi Fibernet A/S og Thy-Mors Energi Service A/S.

Selskabets forhold varetages af Thy-Mors Energi Service A/S via indgået administrationsaftale. Thy-Mors Energi Service A/S indgår i samme koncern som selskabet. Begge selskaber er 100% ejet af Thy-Mors Energi A.M.B.A.

Udvikling i året

Selskabets aktivitetsniveau har levet op til det forventede med et overskud for 2016 på TDKK 8.509 efter skat. Årets resultat anses for tilfredsstillende, når der tages højde for de ved budgetlægningen kalkulerede større underskud i Thy-Mors Energi Elsalg A/S og Thy-Mors Energi Fibernet A/S.

Resultatet i Thy-Mors Energi Elsalg A/S er således - som forventet - påvirket negativt af store afholdte driftsudgifter til implementering af Engrosmodellen pr. 1. april 2016, hvor alle årets afholdte omkostninger er udgiftsført fuldt ud. Hertil kommer blandt andet afskrivning (i 2015-2017) på hjemkøbet af kunder fra Scanenergi-koncernen.

I Thy-Mors Energi Fibernet A/S er årets resultat for 2016 - også som forventet - et større underskud, der relaterer sig til den fortsat forcerede udbygning af fibernettet frem til ultimo 2020, hvor det er målet, at alle potentielle kunder (andelshavere) har mulighed for lynhurtige fiberforbindelser.

Indregning af resultat af 100% ejede tilknyttede virksomheder og delejede selskaber udgør samlet set et overskud på TDKK 6.381.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2016 i alt DKK 1.123,3 mio. og egenkapitalen udgør DKK 1.033,4 mio.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2017 forventes også et positivt resultat.

Miljøforhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø hermed.

Koncernen anvender alene miljøgodkendte tilsætningsstoffer i arbejdsprocesser. Koncernen har politikker for forsvarlig bortskaffelse af affald fra byggepladser.

Koncernen er arbejdsmiljøcertificeret.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

Koncernens produkter og ydelser undergår en stadig udvikling, dog uden at der udføres egentlige udviklingsaktiviteter i eget regi.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er det konstateret, at regnskabsprincipperne i Scanenergi A/S, der er datterselskab til Scanenergi Holding A/S, skal omlægges for at være konform med nye bestemmelser i årsregnskabsloven.

Den nye årsregnskabslov stiller krav om, at Scanenergi A/S ændrer sin regnskabspraksis for indregning af indtjeningsmarginalen på fysiske og finansielle elhandelskontrakter. Lovgivningen stiller således krav om overgang fra den hidtidige MTM-baserede regnskabsaflægning (mark-to-market-opgørelse) til anvendelse af leveranceprincippet (realisationsprincippet).

For Thy-Mors Energi Holding A/S, der ejer mere end 21% af aktierne i Scanenergi Holding A/S, indebærer ændringen i anvendt regnskabspraksis, at der skal ske en korrektion af værdiansættelsen og dermed den indre værdi af Scanenergi Holding A/S. Ændringen har betydet en korrektion af primo egenkapitalen på TDKK -27.489. Ændringen har ikke haft resultateffekt i 2016.

De ændrede egenkapitalforhold i Scanenergi A/S har medført, at Thy-Mors Energi Holding A/S efter regnskabsårets afslutning har foretaget en kapitaltilførsel på ca. DKK19 mio. til Scanenergi Holding A/S. Kapitaltilførslen reducerer den stillede selvskyldnerkaution med et tilsvarende beløb.

Pr. 1. januar 2017 er ejerskabet til koncernens interesser i Nianet A/S og Fiber Backbone A/S ændret, således at det herefter er Thy-Mors Energi Fibernet A/S, der er aktionær i begge selskaber. Overdragelsen af ejerskabet er sket som et skattefrit tilskud.

Det er planlagt, at der sker en styrkelse af kapitalgrundlaget i Thy-Mors Energi Fibernet A/S på DKK 100 mio. i forbindelse med afholdelse af generalforsamlingen i 2017.

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til regnskabsafleggelsen ikke i øvrigt indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Bruttofortjeneste		-1.225	-1.286
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.224	-11.214
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.947	-7.700
Finansielle indtægter	1	563	822
Finansielle omkostninger	2	<u>-667</u>	<u>-532</u>
Resultat før skat		4.842	-19.910
Skat af årets resultat	3	<u>3.667</u>	<u>53</u>
Årets resultat		<u>8.509</u>	<u>-19.857</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.099.558	1.097.851
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	16.613	12.666
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	3.225	3.014
Finansielle anlægsaktiver		1.119.396	1.113.531
Anlægsaktiver		1.119.396	1.113.531
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	587
Udskudt skatteaktiv	7	3.667	0
Selskabsskat		0	911
Tilgodehavender		3.667	1.498
Værdipapirer		200	200
Likvide beholdninger		0	2
Omsætningsaktiver		3.867	1.700
Aktiver		1.123.263	1.115.231

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000
Overført resultat		1.008.386	1.000.395
Egenkapital		1.033.386	1.025.395
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		7.883	7.883
Hensatte forpligtelser		7.883	7.883
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.951	81.041
Selskabsskat		0	858
Anden gæld		43	54
Kortfristede gældsforpligtelser		81.994	81.953
Gældsforpligtelser		81.994	81.953
Passiver		1.123.263	1.115.231
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
2016			
Egenkapital 1. januar	25.000	1.027.884	1.052.884
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-27.489	-27.489
Korrigeret egenkapital 1. januar	25.000	1.000.395	1.025.395
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-665	-665
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	147	147
Årets resultat	0	8.509	8.509
Egenkapital 31. december	25.000	1.008.386	1.033.386
2015			
Egenkapital 1. januar	25.000	1.019.171	1.044.171
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	1.413	1.413
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-332	-332
Årets resultat	0	-19.857	-19.857
Egenkapital 31. december	25.000	1.000.395	1.025.395

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	210	87
Renteindtægter associerede virksomheder	347	727
Andre finansielle indtægter	6	8
	<u>563</u>	<u>822</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	667	532
	<u>667</u>	<u>532</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-53
Årets udskudte skat	-3.814	332
	<u>-3.814</u>	<u>279</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-3.667	-53
Skat af egenkapitalbevægelser	-147	332
	<u>-3.814</u>	<u>279</u>
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.355.183	1.255.183
Tilgang i årets løb	0	100.000
Kostpris 31. december	<u>1.355.183</u>	<u>1.355.183</u>
Værdireguleringer 1. januar	-257.332	-218.493
Årets resultat	1.459	-5.603
Udbytte til moderselskabet	0	-28.706
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-518	1.081
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver	766	-5.611
Værdireguleringer 31. december	<u>-255.625</u>	<u>-257.332</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.099.558</u>	<u>1.097.851</u>

Noter til årsregnskabet

4 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thy-Mors Energi Service A/S	Nykøbing Mors	24.001.000	100%	95.635	621
Thy-Mors Energi Fibernet A/S	Nykøbing Mors	500.000	100%	215.371	-5.093
Thy-Mors Energi Elnet A/S	Nykøbing Mors	101.000.000	100%	797.860	13.145
Thy-Mors Energi Elsalg A/S	Nykøbing Mors	5.000.000	100%	13.324	-7.215
Intern avance				-22.631	766

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016 TDKK	2015 TDKK
Kostpris 1. januar	46.856	67.984
Tilgang i årets løb	0	38.035
Afgang i årets løb	0	-59.163
Kostpris 31. december	46.856	46.856
Værdireguleringer 1. januar	-42.073	-46.286
Årets resultat	3.947	4.213
Værdireguleringer 31. december	-38.126	-42.073
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	7.883	7.883
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.613	12.666

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fiber Backbone A/S	Holstebro	11.000.000	27,27%	48.215	14.472
Scanenergi Holding A/S	Ikast	25.000.000	21,20%	-37.184	10.181
RGT Holding A/S	Nykøbing Mors	900.000	33,33%	10.395	-

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar	2.791
Kostpris 31. december	<u>2.791</u>
Opskrivninger 1. januar	224
Årets opskrivninger	<u>210</u>
Opskrivninger 31. december	<u>434</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.225</u>

7 Udskudt skatteaktiv

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>3.667</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>3.667</u>	<u>0</u>

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, og forventes udnyttet inden for de kommende 1-5 år. Vurderingen af udnyttelsen af skatteaktivet er sket på baggrund af udarbejdede budgetter.

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
8 Resultatdisponering		
Overført resultat	8.509	-19.857
	<u>8.509</u>	<u>-19.857</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

På vegne af Scanenergi-koncernen, er der stillet selvskyldnerkaution over for pengeinsitut på i alt TDKK 82.680.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et andet beløb.

10 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Thy-Mors Energi A.M.B.A. Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Thy-Mors Energi Elsalg A/S Datterselskab

Thy-Mors Energi Elnet A/S Datterselskab

Thy-Mors Energi Service A/S Datterselskab

Thy-Mors Energi Fibernet A/S Datterselskab

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner

Selskabet har en administrationsaftale med Thy-Mors Energi Service A/S. Administrationsaftalen afregnes på markedsmæssige vilkår.

Mellemregning med Thy-Mors Energi Service A/S forrentes ligeledes på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Thy-Mors Energi A.M.B.A.

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Thy-Mors Energi A.M.B.A	Nykøbing Mors

Koncernrapporten for Thy-Mors Energi A.M.B.A kan rekvireres på følgende adresse:

Elsøvej 107
7900 Nykøbing Mors

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Thy-Mors Energi Holding A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er dog sket ændring af regnskabspraksis i selskabets associerede selskab, Scanenergi Holding A/S. Ændringen har betydet en korrektion af primo egenkapitalen på TDKK -27.489. Ændringen har ikke haft nogen resultateffekt for koncernens resultat for 2016. Sammenligningstal er tilpasset.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Thy-Mors Energi A.M.B.A. har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Thy-Mors Energi A.M.B.A har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration m.v.

Selskabet har ingen personaleomkostninger, idet der er indgået en drifts- og administrationsaftale med Thy-Mors Energi Service A/S.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Noter, regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne kapital-selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter garantbeviser.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

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

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$