

Thy-Mors Energi Holding A/S

Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 25 49 30 44

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/5 2019

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

Ledespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 24. april 2019

Direktion

Lars Peter Christiansen
Adm. direktør/CEO

Bestyrelse

Robert Hove
formand

Hans Kristian Krøyer
næstformand

Jakob Tange

Lean Søndergaard Nyby

Søren Markussen

Søren Lyndrup

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 24. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
statsautoriseret revisor
mne9397

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

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

Robert Hove, formand
Hans Kristian Krøyer, næstformand
Jakob Tange
Lean Søndergaard Nyby
Søren Markussen
Søren Lyndrup
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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	-1.225	-910	-1.225	-1.286	-1.405
Resultat af ordinær primær drift	-1.261	-946	-1.261	-1.322	-1.405
Resultat af finansielle poster	24.569	11.111	6.067	-18.624	8.494
Årets resultat	23.781	10.483	8.509	-19.857	7.174
Balance					
Balancesum	1.250.334	1.237.217	1.123.263	1.115.231	1.090.871
Egenkapital	1.069.221	1.044.963	1.033.386	1.025.395	1.081.191
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	85,5%	84,5%	92,0%	91,9%	99,1%
Forrentning af egenkapital	2,2%	1,0%	0,8%	-1,9%	0,7%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier, anpartar og kapitalandele i selskaber, hvori Thy-Mors Energi A.M.B.A. har indflydelse, herunder alle de 100% ejede koncernselskaber.

I forbindelse med vedtagelse af omstrukturering i Thy-Mors Energi Koncernen i efteråret 2018 er det planlagt, at det tidligere drifts- og administrationsselskab for koncernens aktiviteter fusioneres med selskabet efter aflæggelse af årsregnskabet for 2018 med juridisk virkning fra 1. januar 2019. Herunder overføres likviditetsstyring for alle selskaber i koncernen til selskabet, således at al likviditet fra driftsaktiviteter er samlet i Thy-Mors Energi Holding A/S. Mellemløbet med de enkelte selskaber forventes fortsat løbende på markedsvilkår.

Som et led i den forestående sammenlægning er formålsparagraffen i selskabets vedtægter udvidet ultimo 2018, således at det nu også er en del af selskabets formål at drive egen virksomhed og alene eller sammen med andre på kommercielle vilkår at yde teknisk og administrativ service og andet arbejde for ejerselskabet, selskaber tilknyttet ejerselskabet samt andre. Selskabet kan endvidere eje ejendomme, der anvendes af eller planlægges at skulle anvendes af Thy-Mors Energi A.M.B.A. og med dette selskab koncernforbundne selskaber samt selskaber, hvor Thy-Mors Energi A.M.B.A. direkte eller indirekte har ejerandele eller interesse i.

Med virkning fra 1. januar 2019 udvides aktiviteterne i selskabet derfor, og alle koncernens "fællesfunktioner" administreres herefter i selskabet: Direktion, HR, Marketing, IT, Økonomi og lagerfunktion. Disse områder varetages således for alle koncernens selskaber.

Udvikling i året

Selskabets aktivitetsniveau har levet op til det forventede med et overskud for 2018 på TDKK 23.781 efter skat. Indregning af resultat af 100% ejede tilknyttede virksomheder og delejede selskaber udgør samlet set et overskud på TDKK 25.330.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2018 i alt DKK 1.250,3 mio., og egenkapitalen udgør DKK 1.069,2 mio.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2019 forventes også et positivt resultat.

Forskning og udvikling

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

Ledelsesberetning

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.

Begivenheder efter balancedagen

Pr. 1. januar 2019 har den enkelte medarbejder i Thy-Mors Energi Koncernen sit ansættelsesforhold i det selskab, hvori vedkommende udfører størstedelen af sit arbejde, og Thy-Mors Energi Holding A/S er pr. 1. januar 2019 blevet arbejdsgiver for 29 personer.

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>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
Bruttoresultat		-1.225	-910
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		24.020	9.274
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.310	2.212
Finansielle indtægter	1	254	464
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.015</u>	<u>-839</u>
Resultat før skat		23.344	10.201
Skat af årets resultat	3	<u>437</u>	<u>282</u>
Årets resultat		<u>23.781</u>	<u>10.483</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.227.761	1.213.154
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	18.183	16.873
Finansielle anlægsaktiver		1.245.944	1.230.027
Anlægsaktiver		1.245.944	1.230.027
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	458
Udskudt skatteaktiv	8	3.690	3.753
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		500	2.775
Periodeafgrænsningsposter	6	0	4
Tilgodehavender		4.190	6.990
Værdipapirer		200	200
Omsætningsaktiver		4.390	7.190
Aktiver		1.250.334	1.237.217

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000
Overført resultat		969.221	1.019.963
Foreslået udbytte for regnskabsåret		75.000	0
Egenkapital		1.069.221	1.044.963
Gæld til tilknyttede virksomheder		180.954	189.632
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	2.579
Anden gæld		159	43
Kortfristede gældsforpligtelser		181.113	192.254
Gældsforpligtelser		181.113	192.254
Passiver		1.250.334	1.237.217
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året TDKK	I alt TDKK
2018				
Egenkapital 1. januar	25.000	1.019.963	0	1.044.963
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	612	0	612
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-135	0	-135
Årets resultat	0	-51.219	75.000	23.781
Egenkapital 31. december	25.000	969.221	75.000	1.069.221
2017				
Egenkapital 1. januar	25.000	1.008.386	0	1.033.386
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	1.400	0	1.400
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-306	0	-306
Årets resultat	0	10.483	0	10.483
Egenkapital 31. december	25.000	1.019.963	0	1.044.963

Noter til årsregnskabet

	2018 <u>TDKK</u>	2017 <u>TDKK</u>
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	248	458
Andre finansielle indtægter	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>254</u>	<u>464</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	<u>1.015</u>	<u>839</u>
	<u>1.015</u>	<u>839</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-500	-196
Årets udskudte skat	<u>198</u>	<u>220</u>
	<u>-302</u>	<u>24</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-437	-282
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>135</u>	<u>306</u>
	<u>-302</u>	<u>24</u>
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.471.556	1.355.183
Tilgang i årets løb	<u>10.000</u>	<u>116.373</u>
Kostpris 31. december	<u>1.481.556</u>	<u>1.471.556</u>
Værdireguleringer 1. januar	-258.402	-255.625
Årets resultat	24.235	11.694
Udbytte til moderselskabet	-19.890	-13.145
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	477	1.095
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver	<u>-215</u>	<u>-2.421</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-253.795</u>	<u>-258.402</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.227.761</u>	<u>1.213.154</u>

Noter til årsregnskabet

4 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thy-Mors Energi Service A/S	Nykøbing Mors	5.000.000	100%	9.976	-24
Thy-Mors Energi Fibernet A/S	Nykøbing Mors	500.000	100%	337.745	10.609
Thy-Mors Energi Elnet A/S	Nykøbing Mors	101.000.000	100%	802.212	16.523
Thy-Mors Energi Handel A/S	Nykøbing Mors	5.000.000	100%	6.924	-2.787
Thy-Mors Energi Administration A/S	Nykøbing Mors	24.001.000	100%	96.171	-86
Intern avance			100%	-25.267	-215

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018 TDKK	2017 TDKK
Kostpris 1. januar	59.936	46.856
Tilgang i årets løb	0	19.080
Afgang i årets løb	0	-6.000
Kostpris 31. december	59.936	59.936
Værdireguleringer 1. januar	-43.063	-38.126
Årets afgang	0	-7.149
Årets resultat	1.310	2.212
Værdireguleringer 31. december	-41.753	-43.063
Regnskabsmæssig værdi 31. december	18.183	16.873

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RGT Holding A/S	Nykøbing Mors	900.000	33,33%	12.102	485
Scanenergi Holding A/S	Ikast	25.000.000	21,20%	66.733	5.417

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende ansvarsforsikring på bestyrelsen.

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	75.000	0
Overført resultat	-51.219	10.483
	23.781	10.483
8 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.753	3.667
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-63	86
Udskudt skatteaktiv 31. december	3.690	3.753

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.

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 pengeinstitut på i alt TDKK 31.800.

Eventualforpligtelser

Koncernens kapitalselskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens kapitalselskaber 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.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Thy-Mors Energi Handel A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Service A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Fibernet A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Administration A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

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

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

Koncernregnskab

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

Navn

Hjemsted

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 til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thy-Mors Energi Holding A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Resulterer 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. Resulterer 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

Andre eksterne omkostninger

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

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

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”.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne kapitalselskaber. 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.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende ansvarsforsikring på bestyrelsen.

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 nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

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

Forrentning af egenkapital

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