

THY-MORS ENERGI SERVICE A/S
ELSØVEJ 107, 7900 NYKØBING MORS
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28-4-2016

Jens Søgaard



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6-7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Thy-Mors Energi Service A/S Elsøvej 107 7900 Nykøbing Mors
	Telefon: 96 70 22 00 Telefax: 96 70 22 55 Hjemmeside: www.thymors.dk E-mail: post@thymors.dk
	CVR-nr.: 26 31 41 19 Stiftet: 1. november 2001 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Bertelsen, formand Anton Kirk Toft, næstformand Robert Hove Karl Bennedsgaard Hans Christian Krøyer Konrad Sejersbøl Peter Hermann Arne Thøgersen Preben Bro
Direktion	Jens Søgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Thy-Mors Energi Service A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

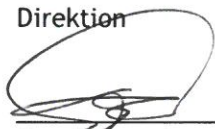
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 28. april 2016

Direktion



Jens Søgaard

Bestyrelse



Søren Bertelsen
Formand



Karl Bennedsgaard



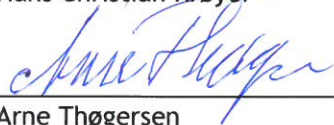
Peter Hermann



Anton Kirk Toft
Næstformand



Hans Christian Krøyer



Arne Thøgersen



Robert Hove



Konrad Sejersbøl



Preben Bro

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Service A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

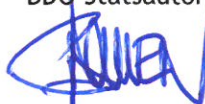
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 28. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70



Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste.....	62.066	59.061	52.705	51.260	53.775
Driftsresultat.....	2.066	2.092	-168	881	3.567
Finansielle poster, netto.....	2.534	1.658	733	801	-3.108
Årets resultat.....	3.666	3.085	533	1.306	99
Balance					
Balancesum.....	249.232	243.454	216.323	265.234	174.748
Egenkapital.....	94.797	90.895	87.987	87.004	85.945
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-68.052	-16.306	-4.841	21.132	18.786
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-6.114	-7.085	-3.557	-3.238	-1.976
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-1.421	-1.915	-325	-1.129	-1.041
Pengestrømme i alt.....	-75.587	-25.306	-8.723	16.765	15.769
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	6.012	3.284	3.630	3.583	2.444
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	38,0	37,3	40,7	32,8	49,2
Egenkapitalforrentning.....	3,9	3,4	0,6	1,5	0,1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	103	97	96	95	97

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at forestå administrationen og varetage de driftsmæssige opgaver for det ultimative ejerselskab Thy-Mors Energi A.M.B.A. og selskaber ejet direkte eller indirekte af dette selskab.

Selskabet forestår fælles likviditetsstyring for alle selskaber i koncernen, således at al likviditet fra driftsaktiviteter er samlet i Thy-Mors Energi Service A/S. Mellemregningerne med de enkelte selskaber forrentes løbende på markedsvilkår.

Selskabet yder tillige både teknisk og administrativ service mv. på kommercielle vilkår for andre. Selskabet forestår blandt andet vedligeholdelse og udbygning af gadebelysning, tilslutning af større vindmølleanlæg/-parker og solcelleanlæg, ligesom selskabet forestår administration af vand- og varmeværker i "total-entreprise".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet realiserede i 2015 en omsætning, der var noget højere end i 2014, særligt som følge af stigende arbejdsopgaver for især Thy-Mors Energi Elnet A/S og Thy-Mors Energi Fibernet A/S. Hertil kommer en fortsat stabil og stor omsætning med eksterne kunder.

Den forøgede omsætning med Thy-Mors Energi Elnet A/S kan særligt henføres til etableringen af det såkaldte AMR-projekt, der indebærer overgang til automatisk hjemtagning af måleraflæsning hos samtlige elkunder. Dette projekt har en forventet samlet investeringssum på ca. 65 mio. kr. i perioden 2014 - 2016. Projektet er stort set færdiggjort med udgangen af 2015.

For Thy-Mors Energi Fibernet A/S stiger omsætningen som følge af det stigende investeringsniveau i selskabet - med investeringer på 72,2 mio. kr. i 2015 mod 53,7 mio. kr. i 2014. Selskabet er fortsat i gang med en længere opbygningsfase frem mod 2020, hvor der årligt foretages betydelige investeringer med henblik på at kunne levere højhastighedsforbindelser til hele forsyningsområdet.

Selskabet har tillige bistået Thy-Mors Energi Elnet A/S og Thy-Mors Energi Elsalg A/S i selskabernes arbejde med at omstille og tilpasse forretningen til den såkaldte Engros-model, der indføres med virkning fra 1. april 2016.

I 2015 er der udført en række gadelysarbejder for de kommuner, hvor vi har vundet udbudte licitationer: Thisted Kommune, Morsø Kommune, Skive Kommune og Jammerbugt Kommune. Der er tale om såvel ordinære projekter inden for den fastsatte kontrakt som nyanlægsprojekter uden for den aftalte kontrakt.

Der er i 2015 - som i tidligere år - tillige udført en del arbejdsopgaver omkring net-tilslutning af flere vindmølleparker i forskellige områder i Danmark, ligesom der også er udført en del arbejder vedr. testcentret for store vindmøller i Østerild Plantage.

Det gennemsnitlige antal ansatte (omregnet til fuldtids helårsansatte) steg fra 97 medarbejdere i 2014 til 103 medarbejdere i 2015. Pr. 31. december 2015 var der ansat 108 medarbejdere i selskabet mod 101 medarbejdere pr. 31. december 2014.

I efteråret 2014 blev der truffet beslutning om, at der fremadrettet skal ske en forøget udnyttelse og effektivisering af data-anvendelsen i alle koncernens selskaber - med henblik på, at relevante data gøres tilgængelige for både kunder og medarbejdere via web og/eller app. I 2015 er arbejdet med en "data-arkitekt" i selskabet derfor fortsat, ligesom der på IT-fronten er sket en opgradering med ansættelse af såvel en ny IT-chef som en intern IT-supportelev.

LEDELSESBERETNING

Projektet, som benævnes ADA (Alle Data til Alle), vil forventeligt strække sig over de næstkommende ca. 2 år, og det er vor forventning, at der som følge heraf løbende vil ske en betydelig effektivisering i dataudnyttelsen til gavn for såvel alle kunder som medarbejdere i hele koncernen. Som en direkte følge af denne beslutning er der i 2015 afholdt betydelige udgifter på IT-området.

Stigningen i antal ansatte er i væsentlig grad sket med baggrund i den omtalte Engros-model, der indebærer, at al kontakt med elkunder vil ske via elhandelsselskaberne. Med baggrund heri købte koncernens elhandelsselskab "egne" elkunder hjem til lokal servicering, jfr. omtalen heraf i ledelsesberetningen for 2014.

Niveauet for kundebetjening er således styrket markant, og vi har en ambition om at give vore kunder "Danmarks bedste kundeservice". Derfor er der løbende sket en styrkelse af kundecentret ved bl.a. ansættelse af nye medarbejdere. Medarbejderne har deres ansættelse i Thy-Mors Energi Service A/S, men de skal i væsentlig grad forestå arbejdsopgaver for Thy-Mors Energi Elsalg A/S, der fungerer som et aktivt elhandelsselskab, hvis primære opgaver er servicering af det stigende antal lokale elkunder.

Som en følge af ovenstående er koncernens markedsføringsaktiviteter med branding, sponsorater og PR også forøget markant i 2015, hvoraf en andel påhviler selskabet. Aktiviteterne har tillige medført en mindre ombygning af selskabets domicil i Thisted.

Der er i 2015 blevet taget en række initiativer med henblik på forøget anvendelse af elektricitet lokalt, og selskabet har således indkøbt 2 elbiler, der skal bruges som delebiler til kørsel mellem vore 2 domiciler - og forhåbentlig give os mange brugbare erfaringer.

Vi har også indgået et samarbejde med Morsø Kommune om at fremme elbiler i området. Vi har således indgået en hensigtserklæring om at stille det nødvendige antal ladestandere til rådighed i takt med udbredelsen af elbiler i kommunen.

Selskabet har tillige indgået aftale med 3 lokale taxavognmænd om et samarbejde om brug af el-biler som taxaer. De 3 vognmænd har således hver investeret i en Tesla elbil. Vi har investeret i ladestandere på vore domiciler, og vi har indgået en aftale om, at de 3 taxaer er forsynet med Thy-Mors Energis logo.

Vore ladestandere står naturligvis også til rådighed for andre elbilejere, der ønsker at købe opladninger hos os.

Resultatopgørelsen for 2015 udviser et overskud på 3.666 tkr. efter skat, der anses for tilfredsstillende. De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2015 i alt 249.232 tkr., og egenkapitalen udgør 94.797 tkr.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Selskabet har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø hermed. Selskabet anvender alene miljøgodkendte tilsætningsstoffer i arbejdsprocesser. Selskabet har politikker for forsvarlig bortskaffelse af affald fra byggepladser.

Selskabet er arbejdsmiljøcertificeret.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter og ydelser undergår en stadig udvikling, dog uden at der udføres egentlige udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Det forventes i 2016 et fortsat højt aktivitetsniveau, som følge af mange arbejdsopgaver for selskaberne i Thy-Mors Energi koncernen og forventningerne til omfanget af koncerneksterne arbejdsopgaver. Selskabet har således også primo 2016 vundet en større licitation dækkende en 4-årig entrepriseaftale.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thy-Mors Energi Service A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsregnskabet for Thy-Mors Energi Service A/S indgår i koncernregnskabet for Thy-Mors Energi A.M.B.A., Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors, CVR-nr. 26 99 29 31.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af indtægter ved udførelse af anlægs- og vedligeholdelsesarbejder samt honorarer for administration af tilknyttede selskaber og indtægter ved salg til tredjemand.

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i takt med arbejdets udførelse.

Indtægter ved udførelse af igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter vareforbrug samt medgåede omkostninger, der direkte kan henføres til årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og distribution, herunder tab på debitorer, administration, lokaler, drift af køretøjer og materiel, samt drift og vedligeholdelse i øvrigt og operationel leasing.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 kapitalselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Restværdien er fastsat til 500 tkr.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger.....	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgs-værdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter garantbeviser, børsnoterede obligationer, børsnoterede aktier og investeringsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Skat 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som 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 m.v.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		62.066	59.061
Personaleomkostninger.....	1	-55.995	-52.718
Afskrivninger.....		-4.005	-4.251
DRIFTSRESULTAT		2.066	2.092
Finansielle indtægter.....	2	3.362	2.368
Finansielle omkostninger.....	3	-828	-710
RESULTAT FØR SKAT		4.600	3.750
Skat af årets resultat.....	4	-934	-665
ÅRETS RESULTAT		3.666	3.085
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		3.666	3.085
I ALT		3.666	3.085

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		17.026	15.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.155	7.277
Materielle anlægsaktiver.....	5	24.181	22.561
ANLÆGSAKTIVER.....		24.181	22.561
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		15.472	13.583
Varebeholdninger.....		15.472	13.583
Tilgodehavende fra salg.....		13.079	19.914
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		5.863	7.382
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		176.649	153.885
Andre tilgodehavender.....		2.209	1.988
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	375
Periodeafgrænsningsposter.....		1.723	2.016
Tilgodehavender.....		199.523	185.560
Værdipapirer.....		7.682	6.557
Værdipapirer.....		7.682	6.557
Likvider.....		2.374	15.193
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		225.051	220.893
AKTIVER.....		249.232	243.454

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiekapital.....		24.001	24.001
Overført overskud.....		70.796	66.894
EGENKAPITAL.....	6	94.797	90.895
Hensættelse til udskudt skat.....		363	265
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		363	265
Prioritetsgæld.....		12.634	13.551
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	12.634	13.551
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	942	1.754
Gæld til pengeinstitutter.....		62.768	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		22.846	33.608
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		24.538	68.369
Selskabsskat.....		911	0
Anden gæld.....		19.061	23.331
Periodeafgrænsningsposter.....		10.372	11.681
Kortfristede gældsforpligtelser.....		141.438	138.743
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		154.072	152.294
PASSIVER.....		249.232	243.454
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		
Ejerforhold	11		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2015 tkr.	2014 tkr.
Årets resultat.....	3.666	3.085
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.005	4.251
Tilbageførsel af realisationsavance/tab.....	24	-36
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-660	-578
Skat af årets resultat tilbageført.....	934	665
Betalt selskabsskat.....	377	550
Ændring i varebeholdninger.....	-1.889	478
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-14.337	-50.357
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-60.172	25.636
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-68.052	-16.306
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-6.012	-3.284
Salg af materielle anlægsaktiver.....	363	38
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-465	-3.839
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-6.114	-7.085
Afdrag på lån.....	-1.729	-1.679
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	308	-236
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.421	-1.915
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-75.587	-25.306
Likvider 1. januar.....	15.194	40.500
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-60.393	15.194

NOTER

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gager.....	54.078	51.612	
Sociale bidrag.....	1.139	1.315	
Personaleudgifter.....	2.629	1.811	
Lønrefusioner.....	-1.851	-2.020	
	55.995	52.718	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.559	1.561	
	1.559	1.561	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.055	1.615	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.307	753	
	3.362	2.368	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	20	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	828	690	
	828	710	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	911	-317	
Regulering af udskudt skat.....	23	982	
	934	665	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015.....	22.054	41.094	
Tilgang.....	2.244	3.768	
Afgang.....	0	-1.323	
Kostpris 31. december 2015.....	24.298	43.539	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	6.770	33.817	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-936	
Årets afskrivninger	502	3.503	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	7.272	36.384	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	17.026	7.155	

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	24.001	66.894	90.895
Regulering renteswap.....		236	236
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.666	3.666
Egenkapital 31. december 2015.....	24.001	70.796	94.797

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 24.001.000 stk. a nom. 1 kr.....	24.001	24.001
	24.001	24.001

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld.....	14.488	13.576	942	8.836
Medarbejderobligationer.....	817	0	0	0
	15.305	13.576	942	8.836

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Den samlede leasing- og tilbagekøbsforpligtelse på biler, kontor- og it-udstyr udgør i alt 3.657 tkr., med en restløbetid på op til 56 måneder.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt udførte byggearbejder.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst vil fremgå af årsrapporten for Thy-Mors Energi Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Ud af selskabets samlede likvider på 2.374 tkr. er 355 tkr. deponeret på bankkonti til fordel for tredjemand.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.576 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 17.026 tkr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

10

Thy-Mors Energi Service A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Thy-Mors Energi Holding A/S, Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors, der er eneejer.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Thy-Mors Energi A.M.B.A., Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

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

Thy-Mors Energi Fibernet A/S, Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Thy-Mors Energi Elnet A/S, Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Thy-Mors Energi Elsalg A/S, Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Transaktioner med nærtstående parter

Der er indgået administrations- og driftsaftaler mellem selskabet og tilsknyttede virksomheder på alle væsentlige områder. Aftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Herudover håndterer selskabet fælles likviditetsstyring fra driftsaktiviteter for samme virksomheder. Mellemlægningerne forrentes på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

11

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Thy-Mors Energi Holding A/S

Elsøvej 107

7900 Nykøbing Mors

