

Thy-Mors Energi Service A/S

Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 31 41 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /5 2018

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 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Thy-Mors Energi Service 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 24. april 2018

Direktion

Lars Peter Christiansen
Adm. direktør/CEO

Bestyrelse

Søren Bertelsen
formand

Anton Kirk Toft
næstformand

Robert Hove

Lean Søndergaard Nyby

Hans Christian Krøyer

Konrad Sejersbøl

Peter Hermann
medarbejderrepræsentant

Arne Thøgersen
medarbejderrepræsentant

Preben Bro
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Service A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

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

CVR-nr.: 26 31 41 19
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. november 2001
Hjemstedskommune: Morsø

Bestyrelse

Søren Bertelsen, formand
Anton Kirk Toft, næstformand
Robert Hove
Lean Søndergaard Nyby
Hans Christian Krøyer
Konrad Sejersbøl
Peter Hermann
Arne Thøgersen
Preben Bro

Direktion

Lars Peter Christiansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S
Sparekassen Thy A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	64.165	62.774	62.092	59.061	52.705
Resultat af ordinær primær drift	-249	180	2.091	2.092	-168
Resultat før finansielle poster	-160	269	2.067	2.092	-168
Resultat af finansielle poster	138	513	2.535	1.658	733
Årets resultat	26	621	3.666	3.085	533
Balance					
Balancesum	376.491	300.364	245.964	243.454	216.323
Egenkapital	95.960	95.635	94.797	90.895	87.987
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-9.113	-16.843	-64.824	-16.306	-4.841
- investeringsaktivitet	-3.911	-2.377	-6.114	-7.085	-3.557
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.523	-2.793	-6.012	-3.284	-3.630
- finansieringsaktivitet	-69.660	52.287	-4.186	-1.915	-325
Årets forskydning i likvider	-82.684	33.067	-75.124	-25.306	-8.723
Antal medarbejdere	110	109	103	97	96
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,0%	0,1%	0,8%	0,9%	-0,1%
Soliditetsgrad	25,5%	31,8%	38,5%	37,3%	40,7%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,7%	3,9%	3,4%	0,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om 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 helejede selskaber ejet direkte eller indirekte af dette selskab. På alle væsentlige administrative og driftsmæssige områder er der indgået skriftlige samarbejdsaftaler med de selskaber, der administreres.

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 og nettilslutning af større vindmølle anlæg/-parker og solcelleanlæg for kunder, ligesom selskabet forestår driftslederansvaret på en lang række VE-anlæg landet over.

Udvikling i året

Årets resultat for 2017 udviser et overskud på TDKK 26 efter skat. Resultatet er bedre end forventet.

Selskabet realiserede i 2017 en mindre omsætning end i 2016, særligt som følge af faldende arbejdsopgaver for Thy-Mors Energi Elnet A/S, grundet faldende investeringsniveau i dette selskab. Den realiserede omsætning med eksterne kunder var derimod stigende i regnskabsåret 2017.

For Thy-Mors Energi Fibernet A/S er omsætningen fortsat høj som følge af det store investeringsniveau i selskabet - med investeringer på DKK 73,7 mio. i 2017 mod DKK 76,6 mio. i 2016. Selskabet er fortsat i gang med en større opbygningsfase, som fortsætter frem mod ultimo 2020, hvor der årligt foretages betydelige investeringer med henblik på at kunne levere højhastighedsforbindelser til hele forsyningsområdet.

I 2017 er der i lighed med tidligere år udført en række gadelysarbejder for flere forskellige kommuner (inkl. Thisted Kommune og Morsø Kommune) og for forsyningsselskaber. Der er tale om såvel ordinære projekter inden for de fastsatte kontrakter som nyanlægsprojekter uden for de aftalte kontrakter.

Der er i 2017 - som i tidligere år - tillige udført en del arbejdsopgaver omkring nettilslutning af flere vindmølleparker og solcelleparker i forskellige områder i Danmark, og især arbejdsopgaverne med tilslutning af vindmøller har været usædvanligt omfattende.

ADA projektet (Alle Data til Alle) omhandlende en forøget udnyttelse og effektivisering af dataanvendelsen i alle koncernens selskaber blev også fortsat i 2017. Formålet hermed er, at relevante data gøres tilgængelige for både kunder og medarbejdere via web og/eller app - herunder "sætte strøm" til en række manuelle arbejdsprocesser. Målet med projektet er således en betydelig effektivisering i dataudnyttelsen til gavn for såvel alle kunder som medarbejdere i hele koncernen.

I løbet af 2017 har alle medarbejdere - fra yngste til ældste og alle medarbejdere i alle afdelinger fra piccoline til adm. direktør - været på skolebænken for at dygtiggøre sig og blive bedre til at samarbejde på

Ledelsesberetning

tværs af afdelinger. Alle medarbejdere har været på skolebænken i minimum 7 heldagskurser, primært omhandlende forandringsprocesser, kommunikation og teambuilding.

I 2017 blev forretningsudvikling en integreret del af koncernen med ansættelse af en decideret forretningsudvikler. Med denne organisatoriske udvidelse vil der fremadrettet blive arbejdet fokuseret og målrettet med forretningsudvikling som en tværorganisatorisk disciplin.

Ansættelsen af forretningsudvikleren skete blandt andet i forlængelse af, at vi gennem længere tid har haft et godt og tæt samarbejde med flere uddannelsesinstitutioner samt f.eks. Aalborg Universitet (AAU), Danmarks Teknologiske Institut (DTI) og Danmarks Teknologiske Universitet (DTU).

Det gennemsnitlige antal ansatte (fuldtidsansatte) steg fra 109 medarbejdere i 2016 til 110 medarbejdere i 2017.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2017 i alt TDKK 376.491, og egenkapitalen udgør TDKK 95.960.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes i 2018 et fortsat højt aktivitetsniveau, som følge af mange arbejdsopgaver for selskaber i Thy-Mors Energi koncernen og forventningerne til omfanget af koncerneksterne arbejdsopgaver.

Dog vil arbejdsopgaverne for Thy-Mors Energi Elnet fortsat være faldende, som følge af nedgang i omfanget af net-investeringer, herunder færdiggørelse af kabellægning til og med 10 kV-niveau og afsluttet AMR-investering.

Det i forvejen gode og tætte samarbejde med Danmarks førende vidensinstitutioner styrkes yderligere, og gennem målrettede indsatser afsøges nye spændende muligheder for at styrke koncernens virke og for at øge den regionale værdiskabelse.

Målet er også, at koncernen på sigt bliver mere favnende end nu, hvor størstedelen af vore forretninger alene er relateret til el og fiber i snæver forstand. Vi arbejder således på flere interessante felter, og opgaverne udføres som oftest med en eller flere samarbejdspartnere – og i flere tilfælde med EU-tilskud.

Gennem en del af 2017 - og en del ind i 2018 - sker der ombygninger på de 2 domiciler i henholdsvis Thisted og Nykøbing, således at der fortsat er gode arbejdsmæssige betingelser, som kan understøtte koncernens fortsatte udvikling, herunder tiltrække kvalificerede medarbejdere.

Forskning og udvikling

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

Ledelsesberetning

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Bruttofortjeneste		64.165	62.774
Personaleomkostninger	1	-61.093	-58.568
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-3.132	-3.937
Andre driftsomkostninger		-100	0
Resultat før finansielle poster		-160	269
Finansielle indtægter	2	1.860	2.198
Finansielle omkostninger	3	-1.722	-1.685
Resultat før skat		-22	782
Skat af årets resultat	4	48	-161
Årets resultat		26	621

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Grunde og bygninger		18.440	16.542
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.893	6.112
Materielle anlægsaktiver	5	23.333	22.654
Anlægsaktiver		23.333	22.654
Varebeholdninger		14.597	16.992
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.053	12.888
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.936	8.601
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		308.378	225.050
Andre tilgodehavender		897	981
Selskabsskat		59	138
Periodeafgrænsningsposter	6	2.046	2.215
Tilgodehavender		335.369	249.873
Værdipapirer		555	7.399
Likvide beholdninger		2.637	3.446
Omsætningsaktiver		353.158	277.710
Aktiver		376.491	300.364

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		24.001	24.001
Overført resultat		71.959	71.634
Egenkapital		95.960	95.635
Hensættelse til udskudt skat	8	622	585
Hensatte forpligtelser		622	585
Gæld til realkreditinstitutter		10.699	11.663
Kreditinstitutter		50.000	50.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	60.699	61.663
Gæld til realkreditinstitutter	9	959	957
Kreditinstitutter	9	106.255	30.911
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.575	7.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.304	17.657
Gæld til tilknyttede virksomheder		73.607	58.957
Anden gæld		25.425	17.156
Periodeafgrænsningsposter	10	6.085	9.423
Kortfristede gældsforpligtelser		219.210	142.481
Gældsforpligtelser		279.909	204.144
Passiver		376.491	300.364
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
2017			
Egenkapital 1. januar	24.001	71.634	95.635
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	383	383
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-84	-84
Årets resultat	0	26	26
Egenkapital 31. december	24.001	71.959	95.960
2016			
Egenkapital 1. januar	24.001	70.796	94.797
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	278	278
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-61	-61
Årets resultat	0	621	621
Egenkapital 31. december	24.001	71.634	95.635

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Årets resultat		26	621
Reguleringer	11	3.046	3.549
Ændring i driftskapital	12	-12.735	-20.923
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-9.663	-16.753
Renteindbetalinger og lignende		1.860	2.198
Renteudbetalinger og lignende		-1.390	-1.260
Pengestrømme fra ordinær drift		-9.193	-15.815
Betalt selskabsskat		80	-1.028
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-9.113	-16.843
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.523	-2.793
Salg af materielle anlægsaktiver		612	416
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.911	-2.377
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-962	-957
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-20	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	50.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		14.650	3.244
Ændring i tilgodehavender med tilknyttede virksomheder		-83.328	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-69.660	52.287
Ændring i likvider		-82.684	33.067
Likvider 1. januar		-20.046	-52.711
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-333	-402
Likvider 31. december		-103.063	-20.046
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.637	3.446
Værdipapirer		555	7.399
Kassekredit		-106.255	-30.891
Likvider 31. december		-103.063	-20.046

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	57.125	54.628
Andre omkostninger til social sikring	1.202	1.262
Andre personaleomkostninger	2.766	2.678
	<u>61.093</u>	<u>58.568</u>
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	 <u>2.192</u>	 <u>1.781</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>110</u>	 <u>109</u>
 2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.582	1.556
Andre finansielle indtægter	278	642
	<u>1.860</u>	<u>2.198</u>
 3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.722	1.685
	<u>1.722</u>	<u>1.685</u>
 4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	36	222
	<u>36</u>	<u>222</u>
 der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-48	161
Skat af egenkapitalbevægelser	84	61
	<u>36</u>	<u>222</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	24.546	44.500
Tilgang i årets løb	2.649	1.873
Afgang i årets løb	0	-2.168
Kostpris 31. december	<u>27.195</u>	<u>44.205</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.003	38.388
Årets afskrivninger	752	2.380
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.456
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.755</u>	<u>39.312</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.440</u>	<u>4.893</u>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>3-5 år</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer, sponsorater, leasingydelser samt øvrige omkostninger der relaterer sig til driften for efterfølgende regnskabsår.

	2017 TDKK	2016 TDKK
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>26</u>	<u>621</u>
	<u>26</u>	<u>621</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	TDKK	TDKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	585	363
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-48	161
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	85	61
Hensættelse til udskudt skat 31. december	622	585

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	6.841	7.813
Mellem 1 og 5 år	3.858	3.850
Langfristet del	10.699	11.663
Inden for 1 år	959	957
	11.658	12.620
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	50.000	50.000
Langfristet del	50.000	50.000
Inden for 1 år	0	20
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	106.255	30.891
Kortfristet del	106.255	30.911
	156.255	80.911

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	TDKK	TDKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.860	-2.198
Finansielle omkostninger	1.722	1.685
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.232	3.901
Skat af årets resultat	-48	161
	3.046	3.549

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	2.395	-1.520
Ændring i tilgodehavender	-2.248	-53.477
Ændring i leverandører m.v.	-13.265	34.013
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	383	61
	-12.735	-20.923

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	18.440	16.542
---	--------	--------

Ud af selskabets samlede likvider på TDKK 2.637 er TDKK 2.496 deponeret på bankkonti til fordel for tredjemand.

Leje- og leasingforpligtelser

Den samlede leasing- og tilbagekøbsforpligtelse på biler, kontor- og it-udstyr udgør i alt TDKK 5.572, med en restløbetid på op til 72 måneder.

Andre eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

2017
TDKK

2016
TDKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens kapitalselskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thy-Mors Energi Holding A/S, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens kapitalselskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kilde-skatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kilde-skatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er sagsøgt for TDKK 400 vedrørende tidligere udført entreprisarbejder. Det er selskabets opfattelse at der ikke er belæg for søgsmålet.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Thy-Mors Energi A.M.B.A.
Thy-Mors Energi Holding A/S

Ultimativ moderselskab
Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Thy-Mors Energi Elsalg A/S
Thy-Mors Energi Elnet A/S
Thy-Mors Energi Fibernet A/S

Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

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

Herudover håndterer selskabets fælles likviditetsstyring fra driftsaktiviteter for samme virksomheder. Mellemregninger forrentes på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab 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 til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thy-Mors Energi Service A/S for 2017 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 2017 er aflagt i TDKK.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 udenlandske 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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende fremstilling og distribution af el. fibernet m.v. indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger herunder feriepenge, pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter garantbeviser mv. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 ved-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører 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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger fra og til selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$