

# ***Thy-Mors Energi Service A/S***

Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 26 31 41 19

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

Lars Peter Christiansen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Noter, regnskabspraksis 21

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 27. april 2017

## Direktion

Lars Peter Christiansen  
Adm. direktør/CEO

## Bestyrelse

Søren Bertelsen  
formand

Anton Kirk Toft  
næstformand

Robert Hove

Karl Bennedsgaard

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 27. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

# 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  
Karl Bennedsgaard  
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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	62.774	62.092	59.061	52.705	51.260
Resultat af ordinær primær drift	180	2.091	2.092	-168	881
Resultat før finansielle poster	269	2.067	2.092	-168	881
Resultat af finansielle poster	513	2.535	1.658	733	801
Årets resultat	621	3.666	3.085	533	1.306
<b>Balance</b>					
Balancesum	300.364	245.964	243.454	216.323	265.234
Egenkapital	95.635	94.797	90.895	87.987	87.004
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-16.843	-64.824	-16.306	-4.841	21.132
- investeringsaktivitet	-2.377	-6.114	-7.085	-3.557	-3.238
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.793	-6.012	-3.284	-3.630	-3.583
- finansieringsaktivitet	52.287	-4.186	-1.915	-325	-1.129
Årets forskydning i likvider	33.067	-75.124	-25.306	-8.723	16.765
Antal medarbejdere	109	103	97	96	95
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	0,1%	0,8%	0,9%	-0,1%	0,3%
Soliditetsgrad	31,8%	38,5%	37,3%	40,7%	32,8%
Forrentning af egenkapital	0,7%	3,9%	3,4%	0,6%	1,5%

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



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er at forestå administration 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. Mellemsgningerne 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 anden vedligeholdelse og udbygning af gadebelysning samt nettilslutning af større vindmølleleanlæg/-parker og solcelleanlæg for kunder.

## Udvikling i året

Årets resultat for 2016 udviser et overskud på TDKK 621 efter skat, der er på niveau med det forventede.

Selskabet realiserede i 2016 en mindre omsætning end i 2015, særligt som følge af faldende arbejdsopgaver for Thy-Mors Energi Elnet A/S. Den realiserede omsætning med eksterne kunder var derimod pænt stignede i regnskabsåret 2016.

Den faldende omsætning med Thy-Mors Energi Elnet A/S kan særligt henføres til etableringen af AMR-projektet, der indebærer overgang til automatisk hjemtagning af måleraflysning hos samtlige netkunder. Størstedelen af dette projekt blev gennemført i 2015, og der har kun været en begrænset omsætning i 2016. Projektets investeringssum i 2014-2016 udgjorde i alt ca. DKK 65 mio.

For Thy-Mors Energi Fibernet A/S er omsætningen fortsat høj som følge af det store investeringsniveau i selskabet - med investeringer på DKK 76,6 mio. i 2016 mod DKK 72,2 mio. i 2015. 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.

Selskabet har ydet betydelig ekstra konsulentbistand hele året til Thy-Mors Energi Elnet A/S og Thy-Mors Energi Elsalg A/S i forbindelse med ”Engrosmodellen”, der blev indført med virkning fra 1. april 2016.

I 2016 er der i lighed med tidligere år udført en række gadelysarbejder for: Thisted Kommune, Morsø 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 2016 - som i tidligere år - tillige udført en del arbejdsopgaver omkring nettilslutning af flere vindmølleparker/solcelleparker i forskellige områder i Danmark, eksempelvis en stor entrepriser i Vandel, hvor Solcellepark Vandel udvidede med 25 MW. Der er desuden udført arbejder vedrørende testcentret for store vindmøller i Østerild Plantage og andet.

ADA projektet (Alle Data til Alle) omhandlende en forøget udnyttelse og effektivisering af data-anvendelse

## Ledelsesberetning

sen i alle koncernens selskaber blev også fortsat i 2016. 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.

Selskabets (og dermed også koncernens) adm. direktør Jens Søgaard fratrådte den 1. oktober 2016 som adm. direktør efter mere end 25 år i Thy-Mors Energi, heraf 22 år som adm. direktør, for at gå på pension. Bestyrelsen udpegede Lars Peter Christiansen, den hidtidige fiberchef i Thy-Mors Energi, som ny adm. direktør for alle koncernens selskaber.

Det gennemsnitlige antal ansatte (fuldtidsansatte) steg fra 103 medarbejdere i 2015 til 109 medarbejdere i 2016.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2016 i alt TDKK 300.364, og egenkapitalen udgør TDKK 95.635.

### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2017 et fortsat højt aktivitetsniveau, som følge af mange arbejdsopgaver for selskaberne i Thy-Mors Energi koncernen og forventningerne til omfanget af koncerneksterne arbejdsopgaver.

Dog vil arbejdsopgaverne for Thy-Mors Energi Elnet være faldende, dels som følge af afslutningen på AMR-projektet, men også som følge af, at Thy-Mors Energi Elnet i efteråret 2016 har færdiggjort kabellægningen til og med 10 kV.

Selskabet har primo 2017 vundet en ordre på tilslutning af 8 store Siemens vindmøller på hver 3,6 MV i Lyngdrup v/Hjallerup i Nordjylland.

Med henblik på at opruste medarbejderne til fremtiden - såkaldt operationel dygtiggørelse - er det besluttet, at der i 1. halvdel af 2017 skal gennemføres et omfattende kursusprogram for samtlige medarbejdere.

Som følge af ovenstående forventes der for 2017 et mindre underskud.

### 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	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>62.774</b>	<b>62.092</b>
Personaleomkostninger	1	-58.568	-55.996
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-3.937	-4.005
Andre driftsomkostninger		0	-24
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>269</b>	<b>2.067</b>
Finansielle indtægter	2	2.198	3.362
Finansielle omkostninger	3	-1.685	-827
<b>Resultat før skat</b>		<b>782</b>	<b>4.602</b>
Skat af årets resultat	4	-161	-936
<b>Årets resultat</b>		<b>621</b>	<b>3.666</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Grunde og bygninger		16.542	17.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.112	7.155
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>22.654</b>	<b>24.181</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>22.654</b>	<b>24.181</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>16.992</b>	<b>15.472</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.888	9.834
Igangværende arbejder for fremmed regning		8.601	5.861
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		225.050	176.648
Andre tilgodehavender		981	2.188
Selskabsskat		138	0
Periodeafgrænsningsposter	6	2.215	1.723
<b>Tilgodehavender</b>		<b>249.873</b>	<b>196.254</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>7.399</b>	<b>7.682</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.446</b>	<b>2.375</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>277.710</b>	<b>221.783</b>
<b>Aktiver</b>		<b>300.364</b>	<b>245.964</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		24.001	24.001
Overført resultat		71.634	70.796
<b>Egenkapital</b>		<b>95.635</b>	<b>94.797</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	585	363
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>585</b>	<b>363</b>
Gæld til realkreditinstitutter		11.663	12.634
Kreditinstitutter		50.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>61.663</b>	<b>12.634</b>
Gæld til realkreditinstitutter	9	957	942
Kreditinstitutter	9	30.911	62.768
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.420	380
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.657	20.026
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.957	24.538
Selskabsskat		0	889
Anden gæld		17.156	18.255
Periodeafgrænsningsposter	10	9.423	10.372
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>142.481</b>	<b>138.170</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>204.144</b>	<b>150.804</b>
<b>Passiver</b>		<b>300.364</b>	<b>245.964</b>
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
<b>2016</b>			
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
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>24.001</b>	<b>71.634</b>	<b>95.635</b>
<b>2015</b>			
Egenkapital 1. januar	24.001	66.894	90.895
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	308	308
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-72	-72
Årets resultat	0	3.666	3.666
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>24.001</b>	<b>70.796</b>	<b>94.797</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets resultat		621	3.666
Reguleringer	11	3.549	2.430
Ændring i driftskapital	12	-20.923	-73.008
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-16.753</b>	<b>-66.912</b>
Renteindbetalinger og lignende		2.198	3.362
Renteudbetalinger og lignende		-1.260	-826
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-15.815</b>	<b>-64.376</b>
Betalt selskabsskat		-1.028	-448
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-16.843</b>	<b>-64.824</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.793	-6.012
Salg af materielle anlægsaktiver		416	363
Øvrige bevægelser investeringsaktivitet		0	-465
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.377</b>	<b>-6.114</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-957	-942
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		3.244	-3.244
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		50.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>52.287</b>	<b>-4.186</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>33.067</b>	<b>-75.124</b>
Likvider 1. januar		-52.711	21.752
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-402	661
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-20.046</b>	<b>-52.711</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.446	2.375
Værdipapirer		7.399	7.682
Kassekredit		-30.891	-62.768
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-20.046</b>	<b>-52.711</b>



# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	54.628	52.226
Andre omkostninger til social sikring	1.262	1.139
Andre personaleomkostninger	2.678	2.631
	<u><b>58.568</b></u>	<u><b>55.996</b></u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u><b>1.715</b></u>	<u><b>1.559</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>109</b></u>	<u><b>103</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.556	2.054
Andre finansielle indtægter	642	1.308
	<u><b>2.198</b></u>	<u><b>3.362</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.685	827
	<u><b>1.685</b></u>	<u><b>827</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	911
Årets udskudte skat	222	97
	<u><b>222</b></u>	<u><b>1.008</b></u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	161	936
Skat af egenkapitalbevægelser	61	72
	<u><b>222</b></u>	<u><b>1.008</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	24.298	43.539
Tilgang i årets løb	248	2.544
Afgang i årets løb	0	-1.584
Kostpris 31. december	<u>24.546</u>	<u>44.499</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.273	36.384
Årets afskrivninger	731	3.206
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.203
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.004</u>	<u>38.387</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>16.542</u></b>	<b><u>6.112</u></b>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>3-5 år</u>

## 6 Periodeafgrænsningsposter

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

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>7 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>621</u>	<u>3.666</u>
	<b><u>621</u></b>	<b><u>3.666</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	363	338
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	161	25
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	61	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>585</b>	<b>363</b>
Materielle anlægsaktiver	929	964
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.890	1.635
Låneomkostninger	-49	-53
Periodisering	-1.586	-2.183
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-2.599	0
	<b>585</b>	<b>363</b>

## 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:

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	7.813	8.836
Mellem 1 og 5 år	3.850	3.798
Langfristet del	11.663	12.634
Inden for 1 år	957	942
	<b>12.620</b>	<b>13.576</b>
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	50.000	0
Langfristet del	50.000	0
Inden for 1 år	20	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	30.891	62.768
Kortfristet del	30.911	62.768
	<b>80.911</b>	<b>62.768</b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i efterfølgende år.

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-2.198	-3.362
Finansielle omkostninger	1.685	827
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.901	4.029
Skat af årets resultat	161	936
	<u><b>3.549</b></u>	<u><b>2.430</b></u>

## 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.520	-1.889
Ændring i tilgodehavender	-53.477	-11.089
Ændring i leverandører m.v.	34.013	-60.102
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	61	72
	<u><b>-20.923</b></u>	<u><b>-73.008</b></u>

## 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	16.542	17.026
---	--------	--------

Ud af selskabets samlede likvider på TDKK 3.446 er TDKK 1.976 deponeret på bankkonti til fordel for tredjemand.

# Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK

## 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Leje- og leasingforpligtelser

Den samlede leasing- og tilbagekøbsforpligtelse på biler, kontor- og it-udstyr udgør i alt TDKK 3.817, med en restløbetid på op til 72 måneder.

### Andre eventualforpligtelser

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

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-skatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kilde-skatte kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## 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

# Noter til årsregnskabet

## 14 Nærtstående parter (fortsat)

### 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. Mellemlægninger forrentes på markedsmæssige vilkår.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab 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, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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 (finansiell 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, regnskabspraksis

## Regnskabsmæssig sikring

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

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

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige 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

### Bruttofortjeneste

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

### 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 sam-



## **Noter, regnskabspraksis**

lede omkostninger på serviceydelsen.

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.

### **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 kapitalselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **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,

## Noter, regnskabspraksis

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 12.900 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.

### 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 acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

## **Noter, regnskabspraksis**

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.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter garantbeviser, børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. 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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

# Noter, regnskabspraksis

## 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 nominel 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.

### 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, regnskabspraksis

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