

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

Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 26 31 41 19

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 24/5 2019

Lars Peter Christiansen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Thy-Mors Energi Administration A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 24. april 2019

## Direktion

Lars Peter Christiansen  
Adm. direktør/CEO

## Bestyrelse

Robert Hove  
formand

Hans Christian Krøyer  
næstformand

Søren Lyndrup

Lean Søndergaard Nyby

Ulf Ørsøe Nyborg

Konrad Sejersbøl

Peter Hermann  
medarbejderrepræsentant

Arne Thøgersen  
medarbejderrepræsentant

Preben Bro  
medarbejderrepræsentant

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Administration A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst  
statsautoriseret revisor  
mne9397

Jesper K. Viborg  
statsautoriseret revisor  
mne35413

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

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

Telefon: 96702200  
E-mail: [post@thymors.dk](mailto:post@thymors.dk)  
Hjemmeside: [www.thymors.dk](http://www.thymors.dk)

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

## Bestyrelse

Robert Hove, formand  
Hans Christian Krøyer, næstformand  
Søren Lyndrup  
Lean Søndergaard Nyby  
Ulf Ørsøe Nyborg  
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

# Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	61.502	64.165	62.774	62.092	59.061
Resultat af ordinær primær drift	-395	-249	180	2.091	2.092
Resultat før finansielle poster	-475	-160	269	2.067	2.092
Resultat af finansielle poster	368	138	513	2.535	1.658
Årets resultat	-86	26	621	3.666	3.085
<b>Balance</b>					
Balancesum	405.673	376.491	300.364	245.964	243.454
Egenkapital	96.171	95.960	95.635	94.797	90.895
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-19.174	-9.113	-16.843	-64.824	-16.306
- investeringsaktivitet	-10.051	-3.911	-2.377	-6.114	-7.085
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-10.261	-4.523	-2.793	-6.012	-3.284
- finansieringsaktivitet	22.330	-69.660	52.287	-4.186	-1.915
Årets forskydning i likvider	-6.895	-82.684	33.067	-75.124	-25.306
Antal medarbejdere	109	110	109	103	97
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	-0,1%	0,0%	0,1%	0,8%	0,9%
Soliditetsgrad	23,7%	25,5%	31,8%	38,5%	37,3%
Forrentning af egenkapital	-0,1%	0,0%	0,7%	3,9%	3,4%

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



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets navn er pr. 18. december 2018 ændret fra Thy-Mors Energi Service A/S til Thy-Mors Energi Administration A/S.

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 - frem til begyndelsen af 2019 - fælles likviditetsstyring for alle selskaber i koncernen, således at al likviditet fra driftsaktiviteter er samlet i Thy-Mors Energi Service A/S. Mellemløbet 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.

Størstedelen af aktiviteterne er ultimo 2018 eller primo 2019 overflyttet til andre koncernselskaber, herunder særligt Thy-Mors Energi Service A/S, der overtager arbejdsopgaverne for eksterne kunder, og Thy-Mors Energi Holding A/S, der overtager varetagelsen af "fællesfunktioner" og likviditetsstyring fra driftsaktiviteter - og med hvem der planlægges en fusion efter aflæggelse af årsregnskabet for 2018 med juridisk virkning fra 1. januar 2019.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på TDKK 86, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 96.171.

Resultatet er tilfredsstillende.

Det gennemsnitlige antal ansatte (fuldtidsansatte) faldt fra 110 medarbejdere i 2017 til 109 medarbejdere i 2018.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2018 i alt TDKK 405.673, og egenkapitalen udgør TDKK 96.171.

# Ledelsesberetning

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Som tidligere omtalt planlægges selskabet fusioneret med moderselskabet Thy-Mors Energi Holding A/S efter regnskabsafslutningen for 2018, og selskabets aktiviteter overdrages til andre koncernselskaber eller indgår i fusionen med moderselskabet, der tillige overtager ejerskabet til de 2 domicilejendomme. Der er derfor ikke udarbejdet budget for selskabet for 2019.

Primo 2019 har Thy-Mors Energi Holding A/S overtaget den fælles likviditetsstyring for alle selskaber i koncernen, således at al likviditet fra driftsaktiviteter er samlet i dette selskab.

## Forskning og udvikling

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

## 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

Med virkning fra 1. januar 2019 er omfanget af arbejdsopgaver for eksterne kunder overgået til et nyt koncernselskab, der tillige pr. 19. december 2018 har overtaget navnet Thy-Mors Energi Service A/S. De til arbejdsopgaverne henhørende garantier og deponeringer er tillige overgået til dette selskab pr. 1. januar 2019.

Pr. 1. januar 2019 har den enkelte medarbejder i Thy-Mors Energi Koncernen sit ansættelsesforhold i det selskab, hvori vedkommende udfører størstedelen af sit arbejde, og pr. 1. januar 2019 er ansættelsesforholdet for alle selskabets medarbejdere overgået til andre koncernselskaber.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>61.502</b>	<b>64.165</b>
Personaleomkostninger	1	-58.934	-61.093
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.963	-3.132
Andre driftsomkostninger		-80	-100
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-475</b>	<b>-160</b>
Finansielle indtægter	2	1.728	1.860
Finansielle omkostninger	3	-1.360	-1.722
<b>Resultat før skat</b>		<b>-107</b>	<b>-22</b>
Skat af årets resultat	4	21	48
<b>Årets resultat</b>		<b>-86</b>	<b>26</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Grunde og bygninger		25.803	18.440
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.540	4.893
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>30.343</b>	<b>23.333</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>30.343</b>	<b>23.333</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>13.865</b>	<b>14.597</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.140	17.053
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	569	6.936
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		344.753	308.378
Andre tilgodehavender		418	897
Selskabsskat		0	59
Periodeafgrænsningsposter	7	2.020	2.046
<b>Tilgodehavender</b>		<b>357.900</b>	<b>335.369</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>555</b>	<b>555</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.010</b>	<b>2.637</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>375.330</b>	<b>353.158</b>
<b>Aktiver</b>		<b>405.673</b>	<b>376.491</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		24.001	24.001
Overført resultat		72.170	71.959
<b>Egenkapital</b>		<b>96.171</b>	<b>95.960</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	685	622
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>685</b>	<b>622</b>
Gæld til realkreditinstitutter		9.831	10.699
Kreditinstitutter		50.000	50.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>59.831</b>	<b>60.699</b>
Gæld til realkreditinstitutter	10	861	959
Kreditinstitutter	10	113.523	106.255
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.824	3.575
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.765	3.304
Gæld til tilknyttede virksomheder		96.903	73.607
Anden gæld		17.172	25.425
Periodeafgrænsningsposter	11	1.938	6.085
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>248.986</b>	<b>219.210</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>308.817</b>	<b>279.909</b>
<b>Passiver</b>		<b>405.673</b>	<b>376.491</b>
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
<b>2018</b>			
Egenkapital 1. januar	24.001	71.959	95.960
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	381	381
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-84	-84
Årets resultat	0	-86	-86
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>24.001</b>	<b>72.170</b>	<b>96.171</b>
<b>2017</b>			
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
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>24.001</b>	<b>71.959</b>	<b>95.960</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Årets resultat		-86	26
Reguleringer	12	2.654	3.046
Ændring i driftskapital	13	-22.165	-12.735
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-19.597</b>	<b>-9.663</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.728	1.860
Renteudbetalinger og lignende		-1.364	-1.390
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-19.233</b>	<b>-9.193</b>
Betalt selskabsskat		59	80
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-19.174</b>	<b>-9.113</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.261	-4.523
Salg af materielle anlægsaktiver		210	612
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-10.051</b>	<b>-3.911</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-966	-962
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-20
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		23.296	14.650
Ændring i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	-83.328
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>22.330</b>	<b>-69.660</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-6.895</b>	<b>-82.684</b>
Likvider 1. januar		-103.063	-20.046
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	-333
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-109.958</b>	<b>-103.063</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.010	2.637
Værdipapirer		555	555
Kassekredit		-113.523	-106.255
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-109.958</b>	<b>-103.063</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	54.956	57.125
Andre omkostninger til social sikring	1.286	1.202
Andre personaleomkostninger	2.692	2.766
	<u><b>58.934</b></u>	<u><b>61.093</b></u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u><b>1.649</b></u>	<u><b>2.192</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>109</b></u>	<u><b>110</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.716	1.582
Andre finansielle indtægter	12	278
	<u><b>1.728</b></u>	<u><b>1.860</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.360	1.722
	<u><b>1.360</b></u>	<u><b>1.722</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	63	36
	<u><b>63</b></u>	<u><b>36</b></u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-21	-48
Skat af egenkapitalbevægelser	84	84
	<u><b>63</b></u>	<u><b>36</b></u>



# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	27.196	44.206
Tilgang i årets løb	8.306	1.955
Afgang i årets løb	0	-37.827
Kostpris 31. december	<u>35.502</u>	<u>8.334</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.755	39.312
Årets afskrivninger	944	2.019
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-37.537
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.699</u>	<u>3.794</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>25.803</u></b>	<b><u>4.540</u></b>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>3-5 år</u>

## 6 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	20.314	82.035
Modtagne acontobetalingen	<u>-21.569</u>	<u>-78.674</u>
	<b><u>-1.255</u></b>	<b><u>3.361</u></b>

## 7 Periodeafgrænsningsposter

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

## 8 Resultatdisponering

	2018 TDKK	2017 TDKK
Overført resultat	<u>-86</u>	<u>26</u>
	<b><u>-86</u></b>	<b><u>26</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	622	586
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-21	-48
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	84	84
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>685</b>	<b>622</b>

## 10 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:

	2018	2017
	TDKK	TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	5.875	6.841
Mellem 1 og 5 år	3.956	3.858
Langfristet del	9.831	10.699
Inden for 1 år	861	959
	<b>10.692</b>	<b>11.658</b>
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	30.000	50.000
Mellem 1 og 5 år	20.000	0
Langfristet del	50.000	50.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	113.523	106.255
	<b>163.523</b>	<b>156.255</b>

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i efterfølgende år.

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-1.728	-1.860
Finansielle omkostninger	1.360	1.722
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.043	3.232
Skat af årets resultat	-21	-48
	<u>2.654</u>	<u>3.046</u>

### 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	731	2.395
Ændring i tilgodehavender	-22.587	-2.248
Ændring i leverandører m.v.	-690	-13.265
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	381	383
	<u>-22.165</u>	<u>-12.735</u>

### 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	25.803	18.440
---	--------	--------

Ud af selskabets samlede likvider på TDKK 3.010 er TDKK 2.783 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 5.532, med en restløbetid på op til 72 måneder.

#### Andre eventualforpligtelser

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

# Noter til årsregnskabet

2018  
TDKK

2017  
TDKK

## 14 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-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.

Selskabet er sagsøgt for TDKK 500 vedrørende tidligere udført entreprisarbejder. Det er selskabets opfattelse at der ikke er belæg for søgsmålet.

## 15 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 Handel A/S  
Thy-Mors Energi Elnet A/S  
Thy-Mors Energi Fibernet A/S  
Thy-Mors Energi Service A/S

Tilknyttet virksomhed  
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

## 15 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

## 16 Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

### 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

## 16 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

## 16 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**

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **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

## 16 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 13.500 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

## 16 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

## 16 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**

### **16 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

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