

Thy-Mors Energi Holding A/S

Elsøvej 107, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 25 49 30 44

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/5 2021

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 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Thy-Mors Energi Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 27. april 2021

Direktion

Lars Peter Christiansen
Adm. direktør/CEO

Bestyrelse

Robert Hove
formand

Søren Markussen
næstformand

Jakob Tange

Ulf Ørsøe Nyborg

Konrad Sejersbøl

Søren Lyndrup

Peter Hermann
medarbejderrepræsentant

Kenneth Ejler Mortensen
medarbejderrepræsentant

Rasmus Anneberg Pedersen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
statsautoriseret revisor
mne9397

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

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

CVR-nr.: 25 49 30 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2000
Hjemstedskommune: Morsø

Bestyrelse

Robert Hove, formand
Søren Markussen
Jakob Tange
Ulf Ørsøe Nyborg
Konrad Sejersbøl
Søren Lyndrup
Peter Hermann
Kenneth Ejler Mortensen
Rasmus Anneberg Pedersen

Direktion

Lars Peter Christiansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

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

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	3.987	11.607	60.422	-910	-1.225
Resultat af ordinær primær drift	-17.141	-7.258	-1.736	-946	-1.261
Resultat før finansielle poster	-16.990	-5.190	-1.700	-910	-1.225
Resultat af finansielle poster	27.455	23.899	25.023	11.111	6.067
Årets resultat	14.145	20.409	23.781	10.483	8.509
Balance					
Balancesum	1.361.862	1.352.035	1.378.197	1.237.217	1.123.263
Egenkapital	1.028.831	1.014.394	1.069.221	1.044.963	1.033.386
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-10.330	114.219	-20.204	-654	-1.216
- investeringsaktivitet	17.561	-100.574	-343	-107.030	308
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-889	-1.509	-10.263	0	0
- finansieringsaktivitet	-7.461	-16.615	127.175	107.681	910
Årets forskydning i likvider	-230	-2.970	106.628	-3	2
Antal medarbejdere	24	24	109	0	0
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,2%	-0,4%	-0,1%	-0,1%	-0,1%
Soliditetsgrad	75,5%	75,0%	77,6%	84,5%	92,0%
Forrentning af egenkapital	1,4%	2,0%	2,2%	1,0%	0,8%

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

Selskabet er pr. 1. januar 2019 fusioneret med Thy-Mors Energi Administration A/S. Fusionen er sket efter sammenlægningsmetoden og 2018 tal er tilpasset hertil. Hoved- og nøgletal fra 2017 og tidligere er alene hoved- og nøgletal for det tidligere Thy-Mors Energi Holding A/S.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Herudover består selskabets aktivitet i udlejning af medarbejdere til koncernforbundne selskaber.

Thy-Mors Energi Holding A/S indgår i Thy-Mors Energi-koncernen.

Thy-Mors Energi-koncernens ultimative moderselskab er Thy-Mors Energi A.M.B.A. Der henvises til koncernregnskabet for Thy-Mors Energi A.M.B.A., hvori der indgår redegørelse om risikostyring samt koncernoversigt.

Udvikling i året

Selskabets aktivitetsniveau incl. tilknyttede datterselskaber og delejede selskaber har levet op til det forventede med et overskud for 2020 på 14.145 tkr. efter skat.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2020 i alt 1.361,9 mio. kr., og egenkapitalen udgør 1.028,8 mio. kr.

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktiviteter i det forgangne regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til regnskabsaflæggelsen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Bruttofortjeneste		3.987	11.607
Personaleomkostninger	1	-18.352	-14.334
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-2.625	-2.463
Resultat før finansielle poster		-16.990	-5.190
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		28.364	23.245
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.163	2.239
Finansielle indtægter	3	943	823
Finansielle omkostninger	4	-689	-2.408
Resultat før skat		10.465	18.709
Skat af årets resultat	5	3.680	1.700
Årets resultat		14.145	20.409

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		14.145	20.409
		14.145	20.409

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grunde og bygninger		22.731	23.827
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.009	2.839
Materielle anlægsaktiver under udførelse		43	863
Materielle anlægsaktiver	6	25.783	27.529
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.267.420	1.257.791
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	19.959	20.422
Finansielle anlægsaktiver		1.287.379	1.278.213
Anlægsaktiver		1.313.162	1.305.742
Varebeholdninger	9	8.887	9.615
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		122	312
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	148	241
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.881	29.077
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.533	0
Andre tilgodehavender		99	30
Udskudt skatteaktiv	11	3.214	3.225
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		3.961	1.399
Periodeafgrænsningsposter	12	1.290	1.599
Tilgodehavender		39.248	35.883
Værdipapirer		200	200
Likvide beholdninger		365	595
Omsætningsaktiver		48.700	46.293
Aktiver		1.361.862	1.352.035

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000
Overført resultat		1.003.831	989.394
Egenkapital		1.028.831	1.014.394
Gæld til realkreditinstitutter		7.720	8.735
Kreditinstitutter		50.000	50.000
Anden gæld		0	458
Langfristede gældsforpligtelser	14	57.720	59.193
Gæld til realkreditinstitutter	14	1.006	998
Kreditinstitutter	14	48.221	40.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.718	4.237
Gæld til tilknyttede virksomheder		215.143	229.109
Selskabsskat		269	0
Anden gæld	14	7.954	3.393
Kortfristede gældsforpligtelser		275.311	278.448
Gældsforpligtelser		333.031	337.641
Passiver		1.361.862	1.352.035
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Nærtstående parter	18		
Anvendt regnskabspraksis	19		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2020				
Egenkapital 1. januar	25.000	989.394	0	1.014.394
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	292	0	292
Årets resultat	0	14.145	0	14.145
Egenkapital 31. december	25.000	1.003.831	0	1.028.831
2019				
Egenkapital 1. januar	25.000	969.221	75.000	1.069.221
Betalt ordinært udbytte	0	0	-75.000	-75.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-303	0	-303
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	67	0	67
Årets resultat	0	20.409	0	20.409
Egenkapital 31. december	25.000	989.394	0	1.014.394

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Årets resultat		14.145	20.409
Reguleringer	15	-28.626	-25.168
Ændring i driftskapital	16	2.502	119.866
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-11.979	115.107
Renteindbetalinger og lignende		943	823
Renteudbetalinger og lignende		-693	-2.359
Pengestrømme fra ordinær drift		-11.729	113.571
Betalt selskabsskat		1.399	648
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-10.330	114.219
Køb af materielle anlægsaktiver		-889	-1.509
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-700	-119.479
Salg af materielle anlægsaktiver		126	3.891
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		19.024	16.523
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		17.561	-100.574
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.006	-1.009
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-72.812
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-13.966	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		7.511	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	132.206
Betalt udbytte		0	-75.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.461	-16.615
Ændring i likvider		-230	-2.970
Likvider 1. januar		795	3.765
Likvider 31. december		565	795
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		365	595
Værdipapirer		200	200
Likvider 31. december		565	795

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.799	12.644
Pensioner	1.270	1.213
Andre omkostninger til social sikring	283	477
	<u>18.352</u>	<u>14.334</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.695</u>	<u>2.467</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>24</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.625	2.463
	<u>2.625</u>	<u>2.463</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	588	604
Renteindtægter associerede virksomheder	328	207
Andre finansielle indtægter	27	12
	<u>943</u>	<u>823</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	799
Andre finansielle omkostninger	689	1.609
	<u>689</u>	<u>2.408</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.692	-1.480
Årets udskudte skat	12	-287
	-3.680	-1.767
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-3.680	-1.700
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-67
	-3.680	-1.767

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	34.830	9.893	863
Tilgang i årets løb	210	636	43
Afgang i årets løb	0	-606	0
Overførsler i årets løb	0	863	-863
Kostpris 31. december	35.040	10.786	43
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.003	7.054	0
Årets afskrivninger	1.306	1.319	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-596	0
Ned- og afskrivninger 31. december	12.309	7.777	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	22.731	3.009	43

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.505.385	1.385.385
Tilgang i årets løb	0	120.000
Kostpris 31. december	<u>1.505.385</u>	<u>1.505.385</u>
Værdireguleringer 1. januar	-247.594	-253.795
Årets resultat	27.973	22.299
Udbytte til moderselskabet	-19.024	-16.523
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	292	-524
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver	390	946
Andre reguleringer	-2	3
Værdireguleringer 31. december	<u>-237.965</u>	<u>-247.594</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.267.420</u>	<u>1.257.791</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Energrid A/S	Nykøbing Mors	5.000.000	100%
Thy-Mors Energi Fibernet A/S	Nykøbing Mors	500.000	100%
Thy-Mors Energi Elnet A/S	Nykøbing Mors	101.000.000	100%
Thy-Mors Energi Handel A/S	Nykøbing Mors	5.000.000	100%
Thy-Mors Energi Produktion A/S	Nykøbing Mors	5.000.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	59.936	59.936
Tilgang i årets løb	700	0
Kostpris 31. december	<u>60.636</u>	<u>59.936</u>
Værdireguleringer 1. januar	-39.514	-41.753
Årets resultat	-1.163	2.239
Værdireguleringer 31. december	<u>-40.677</u>	<u>-39.514</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>19.959</u>	<u>20.422</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
RGT Holding A/S	Nykøbing Mors	900.000	33%
Scanenergi Holding A/S	Ikast	25.000.000	21%

9 Varebeholdninger

Færdigvarer og handelsvarer	8.887	9.615
	<u>8.887</u>	<u>9.615</u>

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	148	241
	<u>148</u>	<u>241</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
11 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.225	3.005
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-11	220
Udskudt skatteaktiv 31. december	3.214	3.225

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, og forventes udnyttet inden for de kommende 1-5 år. Vurderingen af udnyttelsen af skatteaktivet er sket på baggrund af udarbejdede budgetter.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende indtægter i efterfølgende år.

13 Resultatdisponering

Overført resultat	14.145	20.409
	14.145	20.409

14 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	3.702	4.731
Mellem 1 og 5 år	4.018	4.004
Langfristet del	7.720	8.735
Inden for 1 år	1.006	998
	8.726	9.733

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	50.000	50.000
Langfristet del	50.000	50.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	48.221	40.711
	98.221	90.711

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	458
Langfristet del	0	458
Øvrig kortfristet gæld	7.954	3.393
	7.954	3.851

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-943	-823
Finansielle omkostninger	689	2.408
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.509	431
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-28.364	-23.245
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.163	-2.239
Skat af årets resultat	-3.680	-1.700
	-28.626	-25.168

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	728	4.250
Ændring i tilgodehavender	-1.103	145.467
Ændring i leverandører m.v.	2.585	-29.548
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	292	-303
	2.502	119.866

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	22.731	23.827

På vegne af Scanenergi-koncernen, er der stillet selvskyldnerkaution over for pengeinstitut på i alt TDKK 10.600.

Leje- og leasingforpligtelser

Den samlede leasingforpligtelse på biler og it-udstyr udgør i alt TDKK 1.695, med en restløbetid på op til 69 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en solidarisk kautionsforpligtelse sammen med en række af koncernens øvrige selskaber for Thy-Mors Energi Holding A/S' samlede engagement med pengeinstitut.

Koncernens kapitalselskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens kapitalselskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Thy-Mors Energi Handel A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Energrid A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Fibernet A/S

Tilknyttet virksomhed

Thy-Mors Energi Produktion A/S

Tilknyttet virksomhed

Koncernregnskab

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

Navn

Hjemsted

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

Nykøbing Mors

Koncernrapporten for Thy-Mors Energi A.M.B.A. kan rekvireres på følgende adresse:

Elsøvej 107 7900 Nykøbing Mors

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thy-Mors Energi Holding A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Thy-Mors Energi A.M.B.A. har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 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) indregnes i takt med, at produktionen

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg og distribution, kontor, lokale, autodrift mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

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 materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

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, 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

Der afskrives ikke på grunde. Restværdierne for øvrige anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal 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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Modtagne acontobetalinge 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 indtægter i efterfølgende år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter garantbeviser.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skatte tilgodehavender 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet 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.

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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "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

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