

Thyholm Olieservice A/S

Suurkjærvej 6
7790 Thyholm

CVR-nr. 27 23 44 96

Årsrapporten for 2015

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11/04 2016

Leif Kjeldahl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Thyholm Olieservice A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 8. april 2016

Direktion

Leif Kjeldahl
direktør

Bestyrelse

Elsabeth Kjeldahl
formand

Leif Kjeldahl

Anja Kjeldahl Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Thyholm Olieservice A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Struer, den 8. april 2016

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Klaus Viborg Pedersen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thyholm Olieservice A/S Suurkjærvej 6 7790 Thyholm Telefon: 97 87 16 31 E-mail: ek@thyholmolie.dk CVR-nr.: 27 23 44 96 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 25. juni 2003 Hjemsted: Struer
Bestyrelse	Elsabeth Kjeldahl, formand Leif Kjeldahl Anja Kjeldahl Østergaard
Direktion	Leif Kjeldahl, direktør
Revision	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Ved Fjorden 25 7600 Struer
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Nørregade 9 7790 Thyholm

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i tankopbygning, VE-arbejde samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 879.800, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.261.149.

Omsætningen er steget med t.kr. 1.490, det har medført en stigning i dækningsbidraget på t.kr. 898 og en stigning i dækningsgraden fra 23% til 27%.

Årets resultat anses for tilfredstillende.

Kapitalen er genetableret ved udgangen af regnskabsåret 2015. Selskabets goodwill værdi vurderes til at udgøre et væsentligt højere beløb end der er aktiveret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

På grund af virkningen af tiltagene i 2014 samt nuværende tilpasninger forventer virksomheden, at der i årene fremover vil være overskud.

Der forventes ingen større investeringer i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thyholm Olieservice A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Personaleomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	83,25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-15 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		8.516.477	7.611.034
Personaleomkostninger	1	-5.767.038	-6.123.722
Resultat før afskrivninger (EBITDA)		2.749.439	1.487.312
Afskrivninger		-462.812	-503.679
Resultat før finansielle poster (EBIT)		2.286.627	983.633
Finansielle indtægter		43.480	33.054
Finansielle omkostninger	2	-1.198.973	-1.214.609
Resultat før skat		1.131.134	-197.922
Skat af årets resultat		-251.334	41.729
ÅRETS RESULTAT		879.800	-156.193
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		879.800	-156.193
		879.800	-156.193

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		11.400.555	11.408.527
Produktionsanlæg og maskiner		1.386.925	1.403.644
Materielle anlægsaktiver		12.787.480	12.812.171
ANLÆGSAKTIVER		12.787.480	12.812.171
Omsætningsaktiver			
Færdigvarer og handelsvarer		6.358.198	6.242.700
Varebeholdninger		6.358.198	6.242.700
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.425.347	2.939.825
Igangværende arbejder for fremmed regning		364.985	281.800
Andre tilgodehavender		43.172	40.825
Tilgodehavender		3.833.504	3.262.450
Likvide beholdninger		25	0
OMSÆTNINGSAKTIVER		10.191.727	9.505.150
AKTIVER		22.979.207	22.317.321

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		645.137	645.137
Overført resultat		116.012	-763.787
EGENKAPITAL	3	1.261.149	381.350
Hensættelse til udskudt skat		417.051	165.717
HENSATTE FORPLIGTELSE		417.051	165.717
Kreditinstitutter i øvrigt		4.524.475	5.425.197
Gæld til realkreditinstitutter		4.095.642	4.283.378
Langfristede gældsforpligtelser	4	8.620.117	9.708.575
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	1.062.494	850.064
Kreditinstitutter		6.221.966	6.019.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.375.414	1.925.070
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.569.249	1.676.647
Anden gæld		1.451.767	1.590.698
Kortfristede gældsforpligtelser		12.680.890	12.061.679
GÆLDSFORPLIGTELSE		21.301.007	21.770.254
PASSIVER		22.979.207	22.317.321
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter

	2015	2014		
	kr.	kr.		
1 Personalemkostninger				
Lønninger	5.677.294	5.935.260		
Pensioner	942.477	970.541		
Andre omkostninger til social sikring	270.053	283.231		
Andre personaleomkostninger	163.923	257.306		
	<u>7.053.747</u>	<u>7.446.338</u>		
 Overført	 -1.286.709	 -1.322.616		
	<u>5.767.038</u>	<u>6.123.722</u>		
 2 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	17.967	0		
Andre finansielle omkostninger	1.181.006	1.214.609		
	<u>1.198.973</u>	<u>1.214.609</u>		
 3 Egenkapital				
	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for op- skrivninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	645.137	-763.788	381.349
Årets resultat	0	0	879.800	879.800
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>645.137</u>	<u>116.012</u>	<u>1.261.149</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015 kr.	Gæld 31. december 2015 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	6.090.197	5.399.475	875.000	3.600.000
Gæld til realkreditinstitutter	4.468.442	4.283.136	187.494	3.316.123
	10.558.639	9.682.611	1.062.494	6.916.123

5 Eventualposter mv.

Der er opstået en tvist om ejendomsretten til 2 stk. af selskabets maskiner, med en bogførtværdi på t.kr 249. Ledelsen forventer at indgå et forlig i løbet af 2016.

Der er usikkerhed forbundet med 2 af virksomhedens tilgodehavender. Virksomheden har ejendomsforhold i de solgte aktiver. Ledelsen forventer, at et salg af aktiverne indbringer det tilgodehavende beløb.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet T.O.L.K 2004 Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for T.O.L.K 2004 Holding ApS.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 8 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 3.776, i alt kr 30.208.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.283, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 11.401.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 1.387, skønnes ca. 25% t.kr. 347 at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 3.720 i ovenstående grunde og bygninger.

Ejerpantebreve for i alt t.kr 750 i biler samt ejerpantebrev for i alt t.kr. 700 i diverse maskiner og el-truck.

Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 5.170 til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af varelagre og igangværende arbejder med 50% samt tilgodehavender med 75% efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2015 t. kr.10.149.

Noter

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

T.O.L.K. 2004 Holding ApS
Østergade 5, Hvidbjerg
7790 Thyholm