

Estool 2000 Holding A/S
CVR-nr. 25844173
Håndværkervej 67
6710 Esbjerg V

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.02.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Brammer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	14
Koncernens balance pr. 31.12.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Estool 2000 Holding A/S
Håndværkervej 67
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 25844173
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kent Sand Kirk, formand
Jørgen Brammer
Alfred Sørensen
Jens Rud Pedersen
Peter Jensen Toft

Direktion

Alfred Sørensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Estool 2000 Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.01.2016

Direktion

Alfred Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Kent Sand Kirk
formand

Jørgen Brammer

Alfred Sørensen

Jens Rud Pedersen

Peter Jensen Toft

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Estool 2000 Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Estool 2000 Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 20.01.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. Toustrup
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	9.132	15.640	18.400
Driftsresultat	2.446	8.909	12.418
Resultat af finansielle poster	(25)	28	2
Årets resultat	1.849	6.687	9.376
Samlede aktiver	47.772	58.329	58.363
Investeringer i materielle anlægsaktiver	288	144	603
Egenkapital	42.723	45.743	50.239
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	4,2	13,9	18,7
Soliditetsgrad (%)	89,4	78,4	86,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at være underleverandør til den nationale og internationale petrokemiske industri on- og offshore.

Koncernen har sine aktiviteter i datterselskabet Esbjerg Oiltool A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat har udgjort et overskud på 1.849 t.kr. mod et overskud på 6.687 t.kr. i 2014. Årets resultat er lavere end forventet.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat i 2016 på niveau med 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (C mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		9.131.761	15.640.242
Personaleomkostninger	1	(6.397.953)	(6.445.985)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(287.419)</u>	<u>(285.219)</u>
Driftsresultat		2.446.389	8.909.038
Andre finansielle indtægter	3	0	35.802
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(24.893)</u>	<u>(7.619)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.421.496	8.937.221
Skat af ordinært resultat	5	<u>(572.672)</u>	<u>(2.250.672)</u>
Årets resultat		<u>1.848.824</u>	<u>6.686.549</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		12.000.000	4.900.000
Overført resultat		<u>(10.151.176)</u>	<u>1.786.549</u>
		<u>1.848.824</u>	<u>6.686.549</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		5.750.261	5.874.685
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		297.069	422.964
Materielle anlægsaktiver under udførelse		251.100	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>6.298.430</u>	<u>6.297.649</u>
 Anlægsaktiver		 <u>6.298.430</u>	 <u>6.297.649</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 16.213.204	 18.949.068
Varebeholdninger		<u>16.213.204</u>	<u>18.949.068</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 6.622.333	 17.026.394
Tilgodehavende selskabsskat		452.101	0
Periodeafgrænsningsposter		297.440	282.815
Tilgodehavender		<u>7.371.874</u>	<u>17.309.209</u>
 Likvide beholdninger		 <u>17.888.573</u>	 <u>15.773.110</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>41.473.651</u>	 <u>52.031.387</u>
 Aktiver		 <u><u>47.772.081</u></u>	 <u><u>58.329.036</u></u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	528.000
Overført overskud eller underskud		29.722.944	40.314.831
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.000.000	4.900.000
Egenkapital		<u>42.722.944</u>	<u>45.742.831</u>
Udskudt skat	8	616.000	633.000
Hensatte forpligtelser		<u>616.000</u>	<u>633.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.029.932	8.215.471
Skyldig selskabsskat		0	277.674
Anden gæld		1.403.205	3.460.060
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.433.137</u>	<u>11.953.205</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.433.137</u>	<u>11.953.205</u>
Passiver		<u>47.772.081</u>	<u>58.329.036</u>
Dattervirksomheder	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	528.000	40.314.831	4.900.000	45.742.831
Kapitalforhøjelse	472.000	(472.000)	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	(225.000)	0	(225.000)
Udbetalt ordinært udbytte	0	256.289	(4.900.000)	(4.643.711)
Årets resultat	0	(10.151.176)	12.000.000	1.848.824
Egenkapital ultimo	1.000.000	29.722.944	12.000.000	42.722.944

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		2.446.389	8.909.038
Af- og nedskrivninger		287.419	285.219
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>5.882.906</u>	<u>1.090.423</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.616.714	10.284.680
Modtagne finansielle indtægter		0	35.802
Betalte finansielle omkostninger		(24.893)	(7.619)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.319.447)</u>	<u>(2.417.210)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>7.272.374</u>	<u>7.895.653</u>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(288.200)</u>	<u>(143.887)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(288.200)</u>	<u>(143.887)</u>
Udbetalt udbytte		(4.643.711)	(8.000.000)
Køb af egne aktier		<u>(225.000)</u>	<u>(3.182.833)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(4.868.711)</u>	<u>(11.182.833)</u>
Ændring i likvider		2.115.463	(3.431.067)
Likvider primo		<u>15.773.110</u>	<u>19.204.177</u>
Likvider ultimo		<u>17.888.573</u>	<u>15.773.110</u>

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.845.628	5.929.869
Pensioner	478.000	430.046
Andre omkostninger til social sikring	74.325	86.070
	6.397.953	6.445.985
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	12
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.177.447	1.166.495
	1.177.447	1.166.495
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	287.419	285.219
	287.419	285.219
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	35.802
	0	35.802
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	17.164	354
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	3.231
Øvrige finansielle omkostninger	7.729	4.034
	24.893	7.619

Koncernens noter

	2015 kr.	2014 kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	587.899	2.263.674
Ændring af udskudt skat	(17.000)	(13.000)
Regulering vedrørende tidligere år	1.773	(2)
	572.672	2.250.672

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.460.775	3.718.414	0
Tilgange	37.100	0	251.100
Kostpris ultimo	8.497.875	3.718.414	251.100
Af- og nedskrivninger primo	(2.586.090)	(3.295.450)	0
Årets afskrivninger	(161.524)	(125.895)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.747.614)	(3.421.345)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.750.261	297.069	251.100

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
7. Dattervirksomheder			
Esbjerg Oiltool A/S	Esbjerg	A/S	100,0

	2015 kr.	2014 kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	615.000	628.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	1.000	5.000
	616.000	633.000

Koncernens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.735.864	791.797
Ændring i tilgodehavender	10.389.436	(4.330.495)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(7.242.394)</u>	<u>4.629.121</u>
	<u>5.882.906</u>	<u>1.090.423</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.900 t.kr. i produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.192 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(13.437)	(13.437)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.717.470	6.724.063
Andre finansielle indtægter	1	185.606	11
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(4.250)</u>	<u>(13.483)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.885.389	6.697.154
Skat af ordinært resultat	3	<u>(36.565)</u>	<u>(10.605)</u>
Årets resultat		<u>1.848.824</u>	<u>6.686.549</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		12.000.000	4.900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		217.470	(13.275.937)
Overført resultat		<u>(10.368.646)</u>	<u>15.062.486</u>
		<u>1.848.824</u>	<u>6.686.549</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.180.475	48.463.005
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>30.180.475</u>	<u>48.463.005</u>
Anlægsaktiver		<u>30.180.475</u>	<u>48.463.005</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.522.296	0
Tilgodehavende selskabsskat		1.005.208	2.253.067
Tilgodehavender		<u>12.527.504</u>	<u>2.253.067</u>
Likvide beholdninger		<u>24.965</u>	<u>24.965</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.552.469</u>	<u>2.278.032</u>
Aktiver		<u><u>42.732.944</u></u>	<u><u>50.741.037</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5, 6	1.000.000	528.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		25.455.475	25.238.005
Overført overskud eller underskud		4.267.469	15.076.826
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.000.000	4.900.000
Egenkapital		<u>42.722.944</u>	<u>45.742.831</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.710.532
Skyldig selskabsskat		0	277.674
Anden gæld		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.000</u>	<u>4.998.206</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.000</u>	<u>4.998.206</u>
Passiver		<u><u>42.732.944</u></u>	<u><u>50.741.037</u></u>
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	528.000	25.238.005	15.076.826	4.900.000
Kapitalforhøjelse	472.000	0	(472.000)	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	(225.000)	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	256.289	(4.900.000)
Årets resultat	0	217.470	(10.368.646)	12.000.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	25.455.475	4.267.469	12.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				45.742.831
Kapitalforhøjelse				0
Køb af egne kapitalandele				(225.000)
Udbetalt ordinært udbytte				(4.643.711)
Årets resultat				1.848.824
Egenkapital ultimo				42.722.944

Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	185.606	0
Renteindtægter i øvrigt	<u>0</u>	<u>11</u>
	185.606	11
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	9.898
Renteomkostninger i øvrigt	4.250	354
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	<u>0</u>	<u>3.231</u>
	4.250	13.483
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	34.792	10.607
Regulering vedrørende tidligere år	<u>1.773</u>	<u>(2)</u>
	36.565	10.605
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.225.000
Kostpris ultimo		3.225.000
Opskrivninger primo		45.238.005
Andel af årets resultat		1.717.470
Udbytte		<u>(20.000.000)</u>
Opskrivninger ultimo		26.955.475
Regnskabsmæssig værdi ultimo		30.180.475

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
1 stk. á 135.000 kr.	1	135.000	135.000
1 stk. á 127.470 kr.	1	127.470	127.470
2 stk. á 125.000 kr.	2	125.000	250.000
2 stk. á 118.030 kr.	2	118.030	236.060
1 stk. á 38.000 kr.	1	38.000	38.000
1 stk. á 35.872 kr.	1	35.872	35.872
1 stk. á 26.342 kr.	1	26.342	26.342
1 stk. á 26.152 kr.	1	26.152	26.152
1 stk. á 19.000 kr.	1	19.000	19.000
17 stk. á 560-17.936 kr.	17	0	106.104
	<u>28</u>		<u>1.000.000</u>

**2015
kr.**

Bevægelser i virksomhedskapitalen

Virksomhedskapital primo	528.000
Kapitalforhøjelse	472.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>1.000.000</u>

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Modervirksomhedens noter

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksom- hedskapital %	Købs- og salgspris kr.
6. Egne kapitalandele				
Erhvervede kapitalandele:				
1 stk. á 26.342 kr.	1	26.342	2,6	0
1 stk. á 26.152 kr.	1	26.152	2,6	3.182.833
1 stk á 1.848 kr.	1	1.848	0,2	225.000
1 stk. á 1.465 kr.	1	1.465	0,2	0
	4	55.807	5,6	
Beholdning af egne aktier:				
1 stk. á 26.342 kr.	1	26.342	2,6	
1 stk. á 26.152 kr.	1	26.152	2,6	
1 stk á 1.848 kr.	1	1.848	0,2	
1 stk. á 1.465 kr.	1	1.465	0,2	
	4	55.807	5,6	

Nom. 26.152 kr. og nom. 1.848 kr. egne kapitalandele er erhvervet i forbindelse med aktionærs udtræden af ejerkredsen. Nom 1.465 kr. og nom. 26.342 kr. egne kapitalandele er modtaget i forbindelse med gennemførte kapitalforhøjelser.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

8. Ejerforhold

Ejerforhold - Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeret-tigheder eller pålydende værdi:

Alfred Sørensen Holding ApS, Esbjerg

Ese-Holding A/S, Esbjerg

Toft Holding Esbjerg ApS, Esbjerg