

Enesto Holding ApS

Viskum Skovvej 3, 8830 Tjele
CVR-nr. 29 91 50 67

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.15 - 31.05.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.12.16

Mogens Madsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Enesto Holding ApS
Viskum Skovvej 3
Thorsager
8830 Tjele
Telefon: 51 42 18 36
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 29 91 50 67

Direktion

Mogens Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Hvidbjerg Bank

Dattervirksomheder

Madsen & Madsen A/S, Viborg
Enesto Consulting ApS, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.15 - 31.05.16 for Enesto Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 1. december 2016

Direktionen

Mogens Madsen

Til kapitalejeren i Enesto Holding ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Enesto Holding ApS for regnskabsåret 01.06.15 - 31.05.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Forbehold*Grundlag for manglende konklusion*

Selskabets investering i Madsen & Madsen A/S er indregnet til indre værdi og er indregnet med et resultat på DKK -702.349 og en egenkapital på DKK 852.346. Årsrapporten for Madsen & Madsen A/S er aflagt med forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af varebeholdningen pr. 31.05.16 på DKK 449.609. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for at kunne udtale os om eventuelle fejl i tilstedeværelsen og værdiansættelsen pr. 31.05.16.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Viborg, den 1. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i erhvervsdrivende selskaber, eje obligationer, andre finansielle anlægspapirer og fast ejendom.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat er markant negativt påvirket af resultaterne i datterselskaberne. Det er primært nedskrivning på ejendomme i Madsen & Madsen A/S, som er årsagen. Selskabet har i årets løb solgt kapitalandele i sit datterselskab TS Abonnementservice ApS, hvilket har medført en regnskabsmæssig fortjeneste. Der har tidligere været hensat til afdækning af negativ egenkapital i Pomares ApS, men denne er tilbageført, da der ingen kautionsforpligtelser eksisterer overfor selskabet.

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.15 - 31.05.16 udviser et resultat på DKK 273.998 mod DKK -410.305 for tiden 01.06.14 - 31.05.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.025.095.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende uden hensyntagen til ovenstående.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttotab	-62.415	-10.814
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	356.515	-386.988
1	Andre finansielle indtægter	6.297	0
2	Andre finansielle omkostninger	-7.702	-13.305
	Resultat før skat	292.695	-411.107
3	Skat af årets resultat	-18.697	802
	Årets resultat	273.998	-410.305
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.392	-386.988
	Overført resultat	269.606	-23.317
	I alt	273.998	-410.305

AKTIVER		31.05.16	31.05.15
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	852.346	1.885.556
	Finansielle anlægsaktiver i alt	852.346	1.885.556
	Anlægsaktiver i alt	852.346	1.885.556
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	149.127	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	903
	Tilgodehavende selskabsskat	0	802
	Andre tilgodehavender	511.815	0
	Tilgodehavender i alt	660.942	1.705
	Likvide beholdninger	2.472	122
	Omsætningsaktiver i alt	663.414	1.827
	Aktiver i alt	1.515.760	1.887.383

PASSIVER		31.05.16	31.05.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		852.346	847.954
Overført resultat		47.749	-221.857
5 Egenkapital i alt		1.025.095	751.097
Andre hensatte forpligtelser		0	889.725
Hensatte forpligtelser i alt		0	889.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.563	37.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		142.626	203.374
Selskabsskat		83.304	0
Anden gæld		253.172	6.187
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		490.665	246.561
Gældsforpligtelser i alt		490.665	246.561
Passiver i alt		1.515.760	1.887.383

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem. Tilvalget omfatter anlægsnote for finansielle anlægsaktiver.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.482	0
Øvrige finansielle indtægter	1.815	0
I alt	6.297	0

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	10.718
Øvrige finansielle omkostninger	7.702	2.587
I alt	7.702	13.305

3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	-802
Regulering af tidligere års skat	18.697	0
I alt	18.697	-802

	31.05.16	31.05.15
	DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.05.15	147.877	80.001
Tilgang i året	0	67.876
Afgang i året	-1	0

Kostpris pr. 31.05.16	147.876	147.877
-----------------------	---------	---------

Opskrivninger pr. 31.05.15	847.954	1.302.817
Opskrivninger i året	0	-67.875
Årets resultat	-755.249	-386.988
Andre reguleringer	888.944	0
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-277.179	0

Opskrivninger pr. 31.05.16	704.470	847.954
----------------------------	---------	---------

Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	889.725
---	---	---------

Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	889.725
---	---	---------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.16	852.346	1.885.556
------------------------------------	---------	-----------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Madsen & Madsen A/S, Viborg	100%
Enesto Consulting ApS, Viborg	100%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.14 - 31.05.15</i>			
Saldo pr. 01.06.14	125.000	1.234.942	-198.540
Forslag til resultatdisponering	0	-386.988	-23.317
Saldo pr. 31.05.15	125.000	847.954	-221.857
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.15 - 31.05.16</i>			
Saldo pr. 01.06.15	125.000	847.954	-221.857
Forslag til resultatdisponering	0	4.392	269.606
Saldo pr. 31.05.16	125.000	852.346	47.749

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 2.460.

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i kapitalandele i datterselskaber. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 852.