

Ensto Group ApS
P.Malmkjærs Vej 6 B
8600 Silkeborg
CVR-nr. 31866022

**Årsrapport 01.07.2018 -
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.12.2019

Dirigent

Navn: Finn Birkjær Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ensto Group ApS
P.Malmkjærs Vej 6 B
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31866022
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Ejnar Kristiansen
Finn Birkjær Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Ensto Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16.12.2019

Direktion

Ejnar Kristiansen

Finn Birkjær Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ensto Group ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ensto Group ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet på 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 16.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende og svarer til ledelsens forventninger.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2018/19 konstateret fejl i årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 som følge af en væsentlig fejl i tilknyttet virksomhed. Korrektionen heraf er indregnet direkte på egenkapitalen 01.07.2018, og der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2017/18. Der henvises til nærmere omtale på regnskabets side 12.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(11.250)	(7.795)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(427.203)	(6.964.019)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		515.519	321.009
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(204)
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.021.061)</u>	<u>(917.112)</u>
Resultat før skat		(943.995)	(7.568.121)
Skat af årets resultat	1	<u>108.319</u>	<u>126.769</u>
Årets resultat		<u>(835.676)</u>	<u>(7.441.352)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(835.676)</u>	<u>(7.441.352)</u>
		<u>(835.676)</u>	<u>(7.441.352)</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.549.639	16.976.842
Finansielle anlægsaktiver	2	16.549.639	16.976.842
Anlægsaktiver		16.549.639	16.976.842
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.315.194	12.942.272
Udskudt skat		3.000	4.000
Tilgodehavende selskabsskat		1.424.528	2.310.870
Tilgodehavender		4.742.722	15.257.142
Likvide beholdninger		117.903	68.852
Omsætningsaktiver		4.860.625	15.325.994
Aktiver		21.410.264	32.302.836

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		4.536.371	5.372.047
Egenkapital		5.536.371	6.372.047
Bankgæld		6.349.701	7.759.664
Langfristede gældsforpligtelser	3	6.349.701	7.759.664
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	1.425.000	1.425.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.000	7.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.386.349	14.302.366
Skyldig selskabsskat		695.628	2.425.123
Anden gæld		10.215	11.636
Kortfristede gældsforpligtelser		9.524.192	18.171.125
Gældsforpligtelser		15.873.893	25.930.789
Passiver		21.410.264	32.302.836
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	8.236.979	9.236.979
Rettelse af væsentlige fejl	0	(2.864.932)	(2.864.932)
Korrigeret egenkapital primo	1.000.000	5.372.047	6.372.047
Årets resultat	0	(835.676)	(835.676)
Egenkapital ultimo	1.000.000	4.536.371	5.536.371

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(108.900)	(127.754)
Ændring af udskudt skat	1.000	1.000
Regulering vedrørende tidligere år	(419)	(15)
	<u>(108.319)</u>	<u>(126.769)</u>
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>32.500.000</u>
Kostpris ultimo		<u>32.500.000</u>
Nedskrivninger primo		(15.523.158)
Afskrivninger på goodwill		(2.225.821)
Andel af årets resultat		<u>1.798.618</u>
Nedskrivninger ultimo		<u>(15.950.361)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>16.549.639</u>

Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill udgør 20.001.472 kr.

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
3. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	<u>1.425.000</u>	<u>1.425.000</u>	<u>6.349.701</u>	<u>255.000</u>
	<u>1.425.000</u>	<u>1.425.000</u>	<u>6.349.701</u>	<u>255.000</u>

Noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 26.06.2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttede og associerede virksomheder er deponeret aktier i Ensto Holding A/S med bogført værdi 17.330 t.kr.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Ensto A/S, Ensto CS A/S, Ensto CH A/S og Ensto Holding A/S' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Den samlede kautionsforpligtigelse udgør maksimalt 11.538 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2018/19 konstateret fejl i årsrapporten regnskabsåret 2017/18 som følge af en væsentlig fejl i tilknyttet virksomhed.

Da fejlene påvirker det retvisende billede i årsregnskabet for tidligere år, er korrektionen heraf behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten indregnes direkte på egenkapitalen pr. 01.07.2018.

Den samlede korrektion som følge af overstående udgør:

	Årets resultat kr.	Balancesum kr.	Egenkapital kr.
2017/18-årsrapport	(4.576.420)	35.167.768	9.236.979
Korrektion 2017/18	(2.864.932)	(2.864.932)	(2.864.932)
Skatteeffekt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2017/18 årsrapport efter korrektion	<u>(7.441.352)</u>	<u>32.302.836</u>	<u>6.372.047</u>

Der er foretaget fuld tilpasning af sammenligningstallene for 2017/18.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet 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).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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 modervirksomhedens 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er fastsat til 15 år under hensyntagen til den langsigtede kontraktbaserede indtjeningsprofil.

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

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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