

Holdingselskabet Estaco ApS

CVR-nr. 35390286

Vestergade 38D

5700 Svendborg

Årsrapport 2015/2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.09.2016

Dirigent

Navn: Kim Thomsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/2016	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet Estaco ApS
Vestergade 38D
5700 Svendborg

CVR-nr.: 35390286
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Gert Nørgaard Andersen, direktør
Kim René Thomsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Klosterplads 9
Postboks 169
5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Holdingselskabet Estaco 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 28.09.2016

Direktion

Gert Nørgaard Andersen
direktør

Kim René Thomsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet Estaco ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Estaco ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet.

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

Svendborg, den 28.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab, herunder at drive handels- finansierings- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet betegnes som værende tilfredsstillende og der forventes et tilsvarende resultat til næste år.

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 B.

Holdingselskabet Estaco ApS har i henhold til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

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

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 aktiver samt godtgørelser 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 normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015/2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(5.000)	(4.375)
Driftsresultat		(5.000)	(4.375)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		705.063	1.010.670
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		20.000	0
Andre finansielle indtægter		2.296	22.231
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		722.359	1.028.526
Skat af ordinært resultat	1	(3.300)	1.054
Årets resultat		719.059	1.029.580
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		202.400	199.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.063	10.670
Overført resultat		511.596	819.310
		719.059	1.029.580

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.042.614	3.337.551
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>3.042.614</u>	<u>3.337.551</u>
Anlægsaktiver		<u>3.042.614</u>	<u>3.337.551</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.294.369	102.779
Tilgodehavende selskabsskat		150.819	330.825
Tilgodehavender		<u>1.445.188</u>	<u>433.604</u>
Likvide beholdninger		<u>11</u>	<u>11</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.445.199</u>	<u>433.615</u>
Aktiver		<u><u>4.487.813</u></u>	<u><u>3.771.166</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		683.533	678.470
Overført overskud eller underskud		3.210.356	2.698.760
Forslag til udbytte for regnskabsåret		202.400	199.600
Egenkapital		<u>4.176.289</u>	<u>3.656.830</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		153.655	0
Skyldig selskabsskat		154.119	110.586
Anden gæld		3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>311.524</u>	<u>114.336</u>
Gældsforpligtelser		<u>311.524</u>	<u>114.336</u>
Passiver		<u><u>4.487.813</u></u>	<u><u>3.771.166</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/2016

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	678.470	2.698.760	199.600	3.656.830
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(199.600)	(199.600)
Årets resultat	0	5.063	511.596	202.400	719.059
Egenkapital ultimo	80.000	683.533	3.210.356	202.400	4.176.289

Noter

	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	3.300	(1.054)
	<u>3.300</u>	<u>(1.054)</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
		kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.659.081
Kostpris ultimo		<u>1.659.081</u>
Opskrivninger primo		1.678.470
Andel af årets resultat		705.063
Udbytte		(1.000.000)
Opskrivninger ultimo		<u>1.383.533</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.042.614</u>

Selskabet har indregnet udbytte fra dattervirksomhed efter samtidighedsprincippet kr. 700.000.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel</u> %
Dattervirksomheder:			
Andersen & Thomsen	Svendborg	A/S	100,00
Tomand Invest	Svendborg	ApS	100,00