

Ensto Holding A/S
CVR-nr. 35391800
P. Malmkjærs Vej 6B
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2016

Dirigent

Navn: Finn Birkjær Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ensto Holding A/S
P. Malmkjærs Vej 6B
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 35391800
Stiftet: 21.06.2013
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Finn Birkjær Nielsen, formand
Ejnar Kristiansen
Lars Birkjær Nielsen

Direktion

Ejnar Kristiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Ensto Holding A/S.

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.

Silkeborg, den 05.12.2016

Direktion

Ejnar Kristiansen
direktør

Bestyrelse

Finn Birkjær Nielsen
formand

Ejnar Kristiansen

Lars Birkjær Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ensto Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ensto Holding A/S 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Silkeborg, den 05.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende og svarer til ledelsens forventninger.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

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 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 moderselskabet og alle dets 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i associerede 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.

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.

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(6.200)	(18.375)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.040.823	4.583.798
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		239.541	170.629
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		73.692	57.692
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(67.306)	(63.260)
Andre finansielle omkostninger		(123.825)	(102.278)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.156.725	4.628.206
Skat af ordinært resultat	1	19.470	29.751
Årets resultat		2.176.195	4.657.957
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.150.000	4.650.000
Overført resultat		26.195	7.957
		2.176.195	4.657.957

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.675.556	6.256.068
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>261.495</u>	<u>201.954</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>5.937.051</u>	<u>6.458.022</u>
Anlægsaktiver		<u>5.937.051</u>	<u>6.458.022</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		980.001	1.527.692
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		764.233	0
Tilgodehavende selskabsskat		<u>144.221</u>	<u>795.085</u>
Tilgodehavender		<u>1.888.455</u>	<u>2.322.777</u>
Likvide beholdninger		<u>11.981</u>	<u>1.016.403</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.900.436</u>	<u>3.339.180</u>
Aktiver		<u><u>7.837.487</u></u>	<u><u>9.797.202</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		38.740	12.545
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.150.000	4.650.000
Egenkapital		<u>2.688.740</u>	<u>5.162.545</u>
Bankgæld		1.700.121	1.900.906
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>1.700.121</u>	<u>1.900.906</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	230.000	232.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.209.275	1.729.087
Skyldig selskabsskat		0	763.864
Anden gæld		9.351	8.300
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.448.626</u>	<u>2.733.751</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.148.747</u>	<u>4.634.657</u>
Passiver		<u><u>7.837.487</u></u>	<u><u>9.797.202</u></u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	12.545	4.650.000	5.162.545
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.650.000)	(4.650.000)
Årets resultat	0	26.195	2.150.000	2.176.195
Egenkapital ultimo	500.000	38.740	2.150.000	2.688.740

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(19.470)	(29.751)
	<u>(19.470)</u>	<u>(29.751)</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.415.622	16.000
Tilgange	500.000	0
Kostpris ultimo	<u>6.915.622</u>	<u>16.000</u>
Opskrivninger primo	(159.554)	185.954
Andel af årets resultat	2.040.823	239.541
Udbytte	(4.540.000)	(180.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.418.665	0
Opskrivninger ultimo	<u>(1.240.066)</u>	<u>245.495</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.675.556</u>	<u>261.495</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Ensto A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Ensto CH A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Ensto CS A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Flux Water A/S	Frederiksberg	A/S	100,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Associerede virksomheder:			
Ensto Service ApS	Fredensborg	ApS	20,00

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
3. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	500		500.000
	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
4. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	232.500	230.000	1.700.121
	232.500	230.000	1.700.121
			Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
			750.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ensto Group ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttede og associerede virksomheder er deponeret aktier og anparter i Ensto A/S, Ensto CH A/S, Ensto CS A/S og Ensto Service ApS med bogført værdi 4.873 t.kr.

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

Den samlede kautionsforpligtelse udgør maksimalt 27.987 t.kr.