



ECOMENTOR

## **ESM Vision IVS**

CVR-nr. 35 81 29 03

**Årsrapport for perioden  
20. marts 2014 til 30. juni 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 22/09 2015

---

Erik Skytte Mosbæk

Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 20. marts 2014 - 30. juni 2015 for ESM Vision IVS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 20. marts 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 2. september 2015

### **Direktion**

Erik Skytte Mosbæk

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## Til kapitalejeren i ESM Vision IVS

Vi har opstillet årsregnskabet for ESM Vision IVS for regnskabsåret 20. marts 2014 - 30. juni 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kgs. Lyngby, den 2. september 2015

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Sten Glarkrog  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

ESM Vision IVS  
c/o Palle Crown  
Fagerparken 31  
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 35 81 29 03  
Regnskabsår: 20. marts - 30. juni  
Stiftet: 20. marts 2014  
Hjemsted: Hørsholm

**Direktion**

Erik Skytte Mosbæk

**Revisor**

ECOMENTOR  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Engelsborgvej 31  
2800 Kgs. Lyngby

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og i øvrigt at drive investeringsvirksomhed samt udøve virksomhed med handel, service og hermed forbundet virksomhed.

## **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på kr. 44.857, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 42.857.

Årets resultat anses for tilfredsstillende med baggrund i at det er første regnskabsår.

## **Kapitalberedskabet**

Der henvises til note 1 i årsregnskabet, hvoraf kriterierne for fortsat drift fremgår, herunder hvorfor årsregnskabet er aflagt som going concern. Hele selskabskapitalen er tabt og selskabets ledelse vil i henhold til Selskabsloven lægge en handlingsplan for hvilke foranstaltninger, der bør træffes.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 20. marts - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/2015</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-50.343</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-50.343</b>
<b>Resultat for finansielle poster</b>		<b>-50.343</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-3.500
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.976</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-55.819</b>
Skat af årets resultat	4	<u>10.962</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>-44.857</u></u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>-44.857</u>
		<b><u><u>-44.857</u></u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>		
Udskudt skatteaktiv		<u>10.962</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>10.962</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>10.962</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>10.962</u></u>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>		
Selskabskapital		2.000
Overført resultat		<u>-44.857</u>
<b>Egenkapital</b>	6	<u><b>-42.857</b></u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		48.819
Anden gæld		<u>5.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>53.819</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>53.819</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u><b>10.962</b></u></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1	

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er ledelsens opfattelse, at regnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift, idet resultatet forventes positivt i kommende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2014/2015</u>
	kr.
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>	
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>-3.500</u>
	<b><u><u>-3.500</u></u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>	
Andre finansielle omkostninger	<u>1.976</u>
	<b><u><u>1.976</u></u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>	
Årets udskudte skat	<u>-10.962</u>
	<b><u><u>-10.962</u></u></b>

## Noter til årsrapporten

	2014/15
	kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	
Kostpris 20. marts 2014	0
Tilgang i årets løb	3.500
Kostpris 30. juni 2015	3.500
Værdireguleringer 20. marts 2014	0
Årets resultat	-8.714
Årets opskrivninger, netto	5.214
Værdireguleringer 30. juni 2015	-3.500
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KEP Vision Holding IVS	Hørsholm	33,33%	-15.644	-26.144

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 20. marts 2014	2.000	0	2.000
Årets resultat	0	-44.857	-44.857
<b>Egenkapital 30. juni 2015</b>	<b>2.000</b>	<b>-44.857</b>	<b>-42.857</b>

Selskabskapitalen består af 20 anparter à nominelt kr. 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ESM Vision IVS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2014/15 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal idet det er selskabets første regnskabsperiode.

### Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder ren ter og gebyrer m.v.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for ESM Vision IVS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.