

ESM Vision IVS

c/o Palle Crown
Fagerparken 31
2950 Vedbæk
CVR-nr. 35 81 29 03

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2017

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 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 23. november 2017

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 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 virksomhedens 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, virksomheden 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 23. november 2017

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 35 81 29 03
Regnskabsperiode: 1. juli - 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 128.265, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 316.300.

Resultatet anses som utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og der er derfor usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er ledelsens forventning, at selskabet i de kommende regnskabsår vil kunne reetablere selskabskapitalen gennem forbedret indtjening og årsregnskabet er på baggrund heraf aflagt efter going concern princippet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2016/2017</u> | <u>2015/2016</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-125.450</u> | <u>-133.937</u> |
| Bruttoresultat | | -125.450 | -133.937 |
| Resultat før finansielle poster | | -125.450 | -133.937 |
| Finansielle indtægter | 1 | 1.400 | 1.400 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-4.215</u> | <u>-1.680</u> |
| Resultat før skat | | -128.265 | -134.217 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>0</u> | <u>-10.962</u> |
| Årets resultat | | <u>-128.265</u> | <u>-145.179</u> |
| | | | |
| Resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>-128.265</u> | <u>-145.179</u> |
| | | <u>-128.265</u> | <u>-145.179</u> |

Balance 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | <u>20.300</u> | <u>18.900</u> |
| Tilgodehavender | | <u>20.300</u> | <u>18.900</u> |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>466</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>20.766</u> | <u>18.900</u> |
| | | | |
| Aktiver i alt | | <u><u>20.766</u></u> | <u><u>18.900</u></u> |

Balance 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 2.000 | 2.000 |
| Overført resultat | | <u>-318.300</u> | <u>-190.036</u> |
| Egenkapital | 5 | <u>-316.300</u> | <u>-188.036</u> |
| Selskabsdeltagere og ledelse | | <u>332.066</u> | <u>201.936</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>332.066</u> | <u>201.936</u> |
| Anden gæld | | <u>5.000</u> | <u>5.000</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>5.000</u> | <u>5.000</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>337.066</u> | <u>206.936</u> |
| Passiver i alt | | <u>20.766</u> | <u>18.900</u> |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 7 | | |

Noter

| | <u>2016/2017</u> | <u>2015/2016</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>1.400</u> | <u>1.400</u> |
| | <u>1.400</u> | <u>1.400</u> |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>4.215</u> | <u>1.680</u> |
| | <u>4.215</u> | <u>1.680</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | <u>0</u> | <u>10.962</u> |
| | <u>0</u> | <u>10.962</u> |
| | | |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | <u>3.500</u> | <u>3.500</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | <u>3.500</u> | <u>3.500</u> |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | -3.500 | -3.500 |
| Årets resultat | -4.944 | -18.465 |
| Årets opskrivninger, netto | <u>4.944</u> | <u>18.465</u> |
| Værdireguleringer 30. juni 2017 | <u>-3.500</u> | <u>-3.500</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2017 | <u>0</u> | <u>23.679</u> |

Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| KEP Vision Holding IVS | Hørsholm | 33% | -85.876 | -14.832 |

5 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 2.000 | -190.035 | -188.035 |
| Årets resultat | 0 | -128.265 | -128.265 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 2.000 | -318.300 | -316.300 |

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. juli 2016 | Gæld 30. juni 2017 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| Selskabsdeltagere og ledelse | 201.936 | 332.066 | 0 | 0 |
| | 201.936 | 332.066 | 0 | 0 |

7 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og der er derfor usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er ledelsens forventning, at selskabet i de kommende regnskabsår vil kunne reetablere selskabskapitalen gennem forbedret drift. Ledelsen har derfor afgivet erklæring om at selskabets gæld til ledelsen træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer samt erklæring om, at ledelsen vil støtte økonomisk op om selskabets fortsatte drift. Årsregnskabet er på baggrund heraf aflagt efter going concern princip.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ESM Vision IVS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

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 mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og gebyrer mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabsskat 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 samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.