



ECOMENTOR

ESM Vision IVS

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

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30/09 2016

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	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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 30. september 2016

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 2015 - 30. juni 2016 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 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 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 30. september 2016

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
Regnskabsår: 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 2015/16 udviser et underskud på DKK 145.179, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 188.036.

Resultatet er som forventet.

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 finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> DKK	<u>2014/2015</u> DKK
		-133.937	-50.343
Bruttoresultat		-133.937	-50.343
Resultat for finansielle poster		-133.937	-50.343
		0	-3.500
	2	1.400	0
	3	-1.680	-1.976
Resultat før skat		-134.217	-55.819
	4	-10.962	10.962
Årets resultat		-145.179	-44.857
Resultatdisponering			
Overført overskud		-145.179	-44.857
		-145.179	-44.857

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
Aktiver			
		18.900	0
		<u>0</u>	<u>10.962</u>
Tilgodehavender		<u>18.900</u>	<u>10.962</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.900</u>	<u>10.962</u>
Aktiver i alt		<u><u>18.900</u></u>	<u><u>10.962</u></u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
Passiver			
		2.000	2.000
		<u>-190.036</u>	<u>-44.857</u>
Egenkapital	6	<u>-188.036</u>	<u>-42.857</u>
		<u>201.936</u>	<u>48.819</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>201.936</u>	<u>48.819</u>
		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>206.936</u>	<u>53.819</u>
Passiver i alt		<u>18.900</u>	<u>10.962</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>2015/2016</u> DKK	<u>2014/2015</u> DKK
2	<u>1.400</u>	<u>0</u>
	<u>1.400</u>	<u>0</u>
3	<u>1.680</u>	<u>1.976</u>
	<u>1.680</u>	<u>1.976</u>
4	<u>10.962</u>	<u>-10.962</u>
	<u>10.962</u>	<u>-10.962</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
5		
1. juli 2015	3.500	0
	<u>0</u>	<u>3.500</u>
30. juni 2016	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
1. juli 2015	-3.500	0
	-18.465	-8.714
	<u>18.465</u>	<u>5.214</u>
30. juni 2016	<u>-3.500</u>	<u>-3.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2016	<u>23.679</u>	<u>5.214</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
KEP Vision Holding IVS	Hørsholm	33,33%	-71.044	-55.400

Noter til årsrapporten

6

			I alt
1. juli 2015	2.000	-44.857	-42.857
Årets resultat	0	-145.179	-145.179
Egenkapital 30. juni 2016	2.000	-190.036	-188.036

Selskabskapitalen består af 20 anparter\$anpart a nominelt DKK 100. Ingen anparter\$anpart er tillagt særlige rettigheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ESM Vision IVS for 2015/16 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 2015/16 er aflagt i DKK

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

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

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 nettosalgspris 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 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.

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 nettorealisationsværdi.