



ECOMENTOR

## **KEP Vision Holding IVS**

Fagerparken 31  
2950 Vedbæk  
CVR-nr. 35 82 72 77

### **Årsrapport for 2015/16**

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

---

Palle Crown

Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KEP Vision Holding IVS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28. september 2016

## Direktion

Palle Crown

Erik Skytte Mosbæk

Klaus José Sigvardt

## Bestyrelse

Palle Crown

Erik Skytte Mosbæk

Klaus José Sigvardt

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i KEP Vision Holding IVS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KEP Vision Holding IVS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er nogen usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det er ledelsens opfattelse, at regnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift, idet resultatet i dattervirksomhederne forventes positivt i kommende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Kgs. Lyngby, den 28. september 2016

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

KEP Vision Holding IVS  
Fagerparken 31  
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 35 82 72 77  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 1. april 2014  
Hjemsted: Hørsholm

## Bestyrelse

Palle Crown  
Erik Skytte Mosbæk  
Klaus José Sigvardt

## Direktion

Palle Crown  
Erik Skytte Mosbæk  
Klaus José Sigvardt

## Revision

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.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 55.400, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 71.044.

Årets resultat er som forventet.

## **Kapitalberedskabet**

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. 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
		-9.375	-8.170
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-9.375</b>	<b>-8.170</b>
<b>Resultat for finansielle poster</b>		<b>-9.375</b>	<b>-8.170</b>
		-38.343	-17.827
	2	<u>-5.333</u>	<u>-2.496</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-53.051</b>	<b>-28.493</b>
		-2.349	2.349
<b>Årets resultat</b>	3	<u><b>-55.400</b></u>	<u><b>-26.144</b></u>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>-55.400</u>	<u>-26.144</u>
		<u><b>-55.400</b></u>	<u><b>-26.144</b></u>



## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
	4	<u>1.330</u>	<u>34.673</u>
		<u><b>1.330</b></u>	<u><b>34.673</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.330</b></u>	<u><b>34.673</b></u>
		<u>0</u>	<u>2.349</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>2.349</b></u>
		<u><b>4.259</b></u>	<u><b>9.434</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>4.259</b></u>	<u><b>11.783</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>5.589</b></u></u>	<u><u><b>46.456</b></u></u>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Passiver</b>			
		10.500	10.500
		<u>-81.544</u>	<u>-26.144</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>-71.044</b></u>	<u><b>-15.644</b></u>
		58.800	54.600
		<u>10.333</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>69.133</b></u>	<u><b>54.600</b></u>
		<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>7.500</b></u>	<u><b>7.500</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>76.633</b></u>	<u><b>62.100</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>5.589</b></u>	<u><b>46.456</b></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 i dattervirksomhederne forventes positivt i kommende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
2	4.200	2.345
	<u>1.133</u>	<u>151</u>
	<u><b>5.333</b></u>	<u><b>2.496</b></u>
3	2.349	-2.349
	<u><b>2.349</b></u>	<u><b>-2.349</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>4</b>		
1. juli 2015	52.500	0
	<u>5.000</u>	<u>52.500</u>
30. juni 2016	<u>57.500</u>	<u>52.500</u>
1. juli 2015	-17.827	0
	-48.255	-17.827
	<u>9.912</u>	<u>0</u>
30. juni 2016	<u>-56.170</u>	<u>-17.827</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>1.330</u></b>	<b><u>34.673</u></b>

Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2016

	<u>9.912</u>	<u>0</u>
--	--------------	----------

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
KEP Vision ApS	Hørsholm	100%	-9.912	-44.585
iWitness IVS	Hørsholm	100%	1.330	-3.670

## Noter til årsrapporten

5

			I alt
1. juli 2015	10.500	-26.144	-15.644
Årets resultat	0	-55.400	-55.400
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>10.500</b>	<b>-81.544</b>	<b>-71.044</b>

Selskabskapitalen består af 105 anpartersanpart a nominelt DKK 100. Ingen anpartersanpart er tillagt særlige rettigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KEP Vision Holding 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 renter og gebyrer mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede 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 tilknyttede 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 KEP Vision Holding IVS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede 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.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.