

ES-M af 2012 ApS
CVR-nr. 34902224

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2015

Dirigent

Navn: Espen Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2014	6
Balance pr. 31.12.2014	7
Egenkapitalopgørelse for 2014	9
Noter	10

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ES-M af 2012 ApS
Sankt Petri Passage 5
1165 København K

CVR-nr.: 34902224
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Direktion

Espen Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for ES-M af 2012 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for opfyldt og indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25.05.2015

Direktion

Espen Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ES-M af 2012 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ES-M af 2012 ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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 for 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 25.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sten Peters
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 alle 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 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. 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Bruttotab		(6.250)	(6)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		146.711	307
Andre finansielle omkostninger		<u>(28.957)</u>	<u>(14)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		111.504	287
Skat af ordinært resultat	2	<u>(36.273)</u>	<u>(80)</u>
Årets resultat		<u>75.231</u>	<u>207</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	207
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		126.493	0
Overført resultat		<u>(51.262)</u>	<u>0</u>
		<u>75.231</u>	<u>207</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>1.168.698</u>	<u>1.263</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>1.168.698</u>	<u>1.263</u>
Anlægsaktiver		<u>1.168.698</u>	<u>1.263</u>
Udskudt skat		<u>6.316</u>	<u>6</u>
Tilgodehavender		<u>6.316</u>	<u>6</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.316</u>	<u>6</u>
Aktiver		<u><u>1.175.014</u></u>	<u><u>1.269</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		352.963	226
Overført overskud eller underskud		0	51
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	207
Egenkapital		<u>432.963</u>	<u>564</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		675.017	595
Gæld til associerede virksomheder		23.750	24
Skyldig selskabsskat		37.034	80
Anden gæld		6.250	6
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>742.051</u>	<u>705</u>
Gældsforpligtelser		<u>742.051</u>	<u>705</u>
Passiver		<u>1.175.014</u>	<u>1.269</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Hovedaktivitet	4		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	226.470	51.262	206.902	564.634
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(206.902)	(206.902)
Årets resultat	0	126.493	(51.262)	0	75.231
Egenkapital ultimo	80.000	352.963	0	0	432.963

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2014 kr.	2013 t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	37.034	80
Ændring af udskudt skat	(761)	1
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1)
	36.273	80

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	798.577
Kostpris ultimo	798.577
Opskrivninger primo	468.482
Opskrivninger	(78.361)
Opskrivninger ultimo	390.121
Nedskrivninger primo	(3.515)
Andre reguleringer	(16.485)
Nedskrivninger ultimo	(20.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.168.698

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Mensch P/S	København	P/S	23,81
Komplementarselskabet Mensch ApS	København	ApS	33,33

Noter

4. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er direkte eller indirekte gennem ejerandele i andre virksomheder at drive kommunikationsvirksomhed samt anden virksomhed i forbindelse hermed.