

Kivsmose Holding ApS

CVR-nr. 32 88 57 05

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2013.

Kim Borregaard Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Kivsmose Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 27. maj 2013

Direktion

Kim Thomsen

Bernt Stærke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kivsmose Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kivsmose Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi tager forbehold for selskabets fortsatte drift, idet vi ikke har kunnet opnå begrundet overbevisning om, at selskabet råder over den nødvendige likviditet til at fortsætte driften.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med afvikling af kautionsforpligtelse.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 27. maj 2013

Census

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Therkelsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kivsmose Holding ApS Thriges Plads 10 5000 Odense C
	CVR-nr.: 32 88 57 05
	Stiftet: 21. april 2010
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Direktion	Kim Thomsen Bernt Stærke
Revision	Census Statsautoriseret revisionsaktieselskab Wichmandsgade 1 5100 Odense C
Dattervirksomheder	Den Sociale Konsulenttjeneste ApS, 5000 Odense C BEK Administration ApS, 5000 Odense C
Associeret virksomhed	Bull FML ApS, 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anparter i et eller flere driftsselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke, udover nedenstående, at være væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling af de enkelte poster i årsregnskabet.

Selskabet har indregnet negative kapitalandele som hensatte forpligtelser, i det omfang selskabet kautionerer for gælden i de tilknyttede og associerede virksomheder. Der er væsentlig usikkerhed med hensyn til forpligtelsernes størrelse, såfremt et datterselskab eller en associeret virksomhed går konkurs og kautionsforpligtelserne skal indfries.

Selskabet har kautioneret overfor datterselskabs gæld til pengeinstitut. Datterselskabet er gået konkurs i regnskabsåret 2012. Kautionsforpligtelsens omfang er endnu ikke opgjort, men der forhandles med banken om en samlet ordning for koncernen. Det er ledelsens vurdering, at kautionen ikke vil medføre forpligtelser for selskabet og der er derfor ikke hensat hertil i årsrapporten. Bliver kautionen aktuel vil det true selskabets fortsatte drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -8 t.kr. mod -14 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 516 t.kr. mod -1.964 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglen i selskabslovens §119 og forventer, at resultatet for 2012 vil udvise en positiv udvikling. Selskabets egenkapital forventes således at blive reetableret de kommende år ved egen indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kivmose Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Kivsmose Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatter opstået indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttotab	-8.312	-14.262
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	-703.479	-167.073
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	1.284.678	-1.763.422
2 Andre finansielle omkostninger	-59.151	-38.109
Resultat før skat	513.736	-1.982.866
Skat af årets resultat	2.682	18.676
Årets resultat	516.418	-1.964.190
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	516.418	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.964.190
Disponeret i alt	516.418	-1.964.190

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	1.164.559
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>25.509</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.509</u>	<u>1.164.559</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.509</u>	<u>1.164.559</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>8.000</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>8.000</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>180</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.000</u>	<u>180</u>
	Aktiver i alt	<u>33.509</u>	<u>1.164.739</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Overført resultat	<u>-877.273</u>	<u>-1.393.689</u>
	Egenkapital i alt	<u>-797.273</u>	<u>-1.313.689</u>
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>1.720.247</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>1.720.247</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	516.283	500.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	270.399	241.328
	Selskabsskat	0	9.354
	Anden gæld	<u>44.100</u>	<u>7.499</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>830.782</u>	<u>758.181</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>830.782</u>	<u>758.181</u>
	Passiver i alt	<u>33.509</u>	<u>1.164.739</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
7 Eventualposter			

Noter

1. Usikkerhed om kaution

Selskabet har kautioneret overfor datterselskabs gæld til pengeinstitut. Datterselskabet er gået konkurs i regnskabsåret 2012. Kautionsforpligtelsens omfang er endnu ikke opgjort, men der forhandles med banken om en samlet ordning for koncernen. Det er ledelsens vurdering, at kautionen ikke vil medføre forpligtelser for selskabet og der er derfor ikke hensat hertil i årsrapporten. Bliver kautionen aktuel vil det true selskabets fortsatte drift.

	2012	2011
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	10.400	9.789
Andre rentekomkostninger	48.751	28.320
	59.151	38.109

3. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar 2012	786.430	869.730
Afgang i årets løb	0	-83.300
Kostpris 31. december 2012	786.430	786.430
Opskrivninger 1. januar 2012	-82.949	824
Korrektion af tidligere opskrivning	461.078	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.164.559	-427.994
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	344.221
Opskrivninger 31. december 2012	-786.430	-82.949
Overført til hensatte forpligtelser	0	461.078
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	461.078
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0	1.164.559

Dattervirksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Den Sociale Konsulenttjeneste ApS	5000 Odense C	100 %
BEK Administration ApS	5000 Odense C	75 %

Noter

	31/12 2012	31/12 2011
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2012	531.250	31.250
Tilgang i årets løb	0	500.000
Afgang i årets løb	-500.000	0
Kostpris 31. december 2012	31.250	531.250
Opskrivninger 1. januar 2012	-1.790.419	-26.997
Korrektion af tidligere opskrivninger	211.257	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	95.928	-1.763.422
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	1.477.493	0
Opskrivninger 31. december 2012	-5.741	-1.790.419
Overført til hensatte forpligtelser	0	1.259.169
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	1.259.169
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	25.509	0

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Bull FML ApS	5000 Odense C	25 %

5. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	80.000	-1.393.691	0	-1.313.691
Årets overførte overskud eller underskud	0	516.418	0	516.418
Egenkapital 31. december 2012	80.000	-877.273	0	-797.273

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Bull FML ApS, 853 t.kr. har selskabet pantsat anparter i Den Sociale Konsulenttjeneste ApS, nom. 80 t.kr., BEK Administration ApS, nom. 94 t.kr. samt Bull FML ApS, nom. 31 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør henholdsvis -577 t.kr., -678 t.kr. og 102 t.kr. pr. 31. december 2012.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter. Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter pr. 31. december 2012 udgør 853 t.kr.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret overfor gæld til pengeinstitut i Bull CPH ApS. Bull CPH ApS er pr. august 2012 gået konkurs og der forhandles med pengeinstitut om en samlet ordning. Gæld til pengsinstitut udgjorde ultimo august 2012 udgjorde 3.027 t.kr.

Denne eventualforpligtelse er ikke indregnet i regnskabet.