Census
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Wichmandsgade 1
DK-5100 Odense C
Tlf: +45 6315 1350
Fax: +45 6315 1351
CVR nr.: 3019 7925
www.censusrevision.dk

Kivsmose Holding ApS

CVR-nr. 32 88 57 05

Årsrapport

1. januar - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2014.

Kim Borregaard Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 19. maj 2014

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 2013, 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.

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med afvikling af kautionsforpligtelse, og dermed selskabets fortsatte drift.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 19. maj 2014

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 4. 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, da selskabet kautionerer for gælden i de tilknyttede og associerede virksomheder. Der er væsentlig usikkerhed med hensyn til forpligtelsernes størrelse, da et datterselskab er gået 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 -9 t.kr. mod -8 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -271 t.kr. mod 516 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 Kivsmose Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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 tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Likvide beholdninger
Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat
Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kivsmose Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser
Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2013	2012
	Bruttotab	**-9.420**	**-8.312**
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	-703.479
	Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	-233.743	1.284.678
2	Andre finansielle omkostninger	-74.497	-59.151
	Resultat før skat	**-317.660**	**513.736**
	Skat af årets resultat	46.674	2.682
	Årets resultat	**-270.986**	**516.418**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til overført resultat	0	516.418
	Disponeret fra overført resultat	-270.986	0
	Disponeret i alt	**-270.986**	**516.418**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2013	2012
	Anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	25.509
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	25.509
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**25.509**
	Omsætningsaktiver		
	Udskudte skatteaktiver	50.700	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	8.000
	Tilgodehavender i alt	50.700	8.000
	Likvide beholdninger	4.781	0
	Omsætningsaktiver i alt	**55.481**	**8.000**
	Aktiver i alt	**55.481**	**33.509**

Balance 31. december

Passiver

Note		2013	2012
	Egenkapital		
5	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Overført resultat	-1.148.259	-877.273
	Egenkapital i alt	**-1.068.259**	**-797.273**
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	208.234	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**208.234**	**0**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	479.045	516.283
	Gæld til tilknyttede virksomheder	371.382	270.399
	Anden gæld	65.079	44.100
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	915.506	830.782
	Gældsforpligtelser i alt	**915.506**	**830.782**
	Passiver i alt	**55.481**	**33.509**

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.

	2013	2012
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	29.112	10.400
Andre renteomkostninger	45.385	48.751
	74.497	**59.151**
3. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	786.430	786.430
Kostpris 31. december 2013	**786.430**	**786.430**
Opskrivninger 1. januar 2013	-786.430	-82.949
Korrektion af tidligere opskrivning	0	461.078
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-1.164.559
Opskrivninger 31. december 2013	**-786.430**	**-786.430**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**0**	**0**

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Kivsmose Holding ApS
Den Sociale Konsulenttjeneste ApS	100 %	-138.590	438.437	0
BEK Administration ApS	75 %	-611.281	66.267	0
		-749.871	**504.704**	**0**

Noter

		31/12 2013	31/12 2012
4.	**Kapitalandel i associeret virksomhed**		
	Kostpris 1. januar 2013	50.509	531.250
	Afgang i årets løb	0	-500.000
	Kostpris 31. december 2013	**50.509**	**31.250**
	Opskrivninger 1. januar 2013	-25.000	-1.790.419
	Korrektion af tidligere opskrivninger	0	211.257
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-233.743	95.928
	Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	1.477.493
	Opskrivninger 31. december 2013	**-258.743**	**-5.741**
	Overført til hensatte forpligtelser	208.234	0
	Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	**208.234**	**0**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**0**	**25.509**

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Kivsmose Holding ApS
Bull FML ApS	25 %	-208.234	-310.271	0

5. Egenkapital

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	80.000	-877.273	0	-797.273
Årets overførte overskud eller underskud	0	-270.986	0	-270.986
Egenkapital 31. december 2013	**80.000**	**-1.148.259**	**0**	**-1.068.259**

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Bull FML ApS, 788 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 0 t.kr., 0 t.kr. og 0 t.kr. pr. 31. december 2013.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter. Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter pr. 31. december 2013 udgør 788 t.kr.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret over for gæld til pengeinstitutter i Bull CPH ApS. Bull CPH ApS er pr. august 2012 gået konkurs og der forhandles med pengeinstitut om en samlet ordning. Gæld til pengeinstitut ultimo august 2012 udgjorde 3.027 t.kr. Denne eventualforpligtelse er ikke indregnet i regnskabet.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 68 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.