Kivsmose Holding ApS

CVR-nr. 32 88 57 05

Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2014

UDKAST

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juli 2015

Kim Borregaard Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

UDKAST

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Kivsmose Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2015 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 20. juli 2015

Direktion

Kim Borregaard Thomsen
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

UDKAST

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kivsmose Holding ApS Thriges Plads 10 5000 Odense C
	CVR-nr.: 32 88 57 05 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Odense
Direktion	Kim Borregaard Thomsen, direktør
Tilknyttede virksomheder	Den Sociale Konsulenttjeneste ApS BEK Administration ApS

UDKAST

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter i et eller flere driftsselskaber og dermed beslægtet vikrsomhed, efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning og 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglen i selskabslovens §119 og forventer, at resultatet for 2015 vil udvise en positiv udvikling. Selskabets egenkapital forventes således at blive reetableret dekommende år ved egen indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. 294.601, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.362.861.

UDKAST

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kivsmose Holding ApS for 2014 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 2014 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

UDKAST

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

Skat af årets resultat

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

UDKAST

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet somfølge 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 dagsværdi.

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".

UDKAST

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

UDKAST

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Bruttotab		**-12.463**	**-9.420**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-175.394	-233.743
Finansielle omkostninger	1	-56.044	-74.497
Resultat før skat		**-243.901**	**-317.660**
Skat af årets resultat		-50.700	46.674
Årets resultat		**-294.601**	**-270.986**
Overført overskud		-294.601	-270.986
		-294.601	**-270.986**

UDKAST

Balance 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	0
Finansielle anlægsaktiver		**0**	**0**
Udskudt skatteaktiv		0	50.700
Tilgodehavender		**0**	**50.700**
Likvide beholdninger		**0**	**4.781**
Omsætningsaktiver i alt		**0**	**55.481**
Aktiver i alt		**0**	**55.481**

UDKAST

Balance 31. december

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-1.442.861	-1.148.259
Egenkapital	4	**-1.362.861**	**-1.068.259**
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		383.628	208.234
Hensatte forpligtelser i alt		**383.628**	**208.234**
Banker		314.969	479.045
Gæld til tilknyttede virksomheder		457.525	371.382
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		187.581	57.579
Anden gæld		19.158	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser		**979.233**	**915.506**
Gældsforpligtelser i alt		**979.233**	**915.506**
Passiver i alt		**0**	**55.481**
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		

UDKAST

Noter til årsrapporten

		2014	2013
		kr.	kr.
1	**Finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	16.913	29.112
	Renter pengeinstitutter	39.131	45.385
		56.044	**74.497**
2	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar 2014	786.430	786.430
	Kostpris 31. december 2014	786.430	786.430
	Værdireguleringer 1. januar 2014	0	0
	Årets opskrivninger, netto	-786.430	-786.430
	Værdireguleringer 31. december 2014	-786.430	-786.430
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**0**	**0**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Den Sociale Konsulenttjeneste ApS	Odense	100%	-300.808	-98.411
BEK Administration ApS	Odense	75%	-549.473	61.807

UDKAST

Noter til årsrapporten

		2014	2013
		kr.	kr.
3	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar 2014	50.509	50.509
	Kostpris 31. december 2014	50.509	50.509
	Værdireguleringer 1. januar 2014	-50.509	-25.000
	Overførsler i årets løb	-175.394	-233.743
	Overført til hensatte forpligtelser	175.394	208.234
	Værdireguleringer 31. december 2014	-50.509	-50.509
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**0**	**0**

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bull FML ApS	Odense	25%	-383.627	-175.393

UDKAST

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	80.000	-1.148.260	-1.068.260
Årets resultat	0	-294.601	-294.601
Egenkapital 31. december 2014	**80.000**	**-1.442.861**	**-1.362.861**

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

5 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser
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.

Andre 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.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Bull FML ApS, 493 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 2014.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter. Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter pr. 31. december 2014 udgør 493 t.kr.

UDKAST

Noter til årsrapporten

7 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

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.

UDKAST