

GKV-Holding ApS

CVR-nr. 33 05 59 43

Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2013.

Karin Klejnstrup Volsgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for GKV-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2012/13 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 26. november 2013

Direktion

Karin Klejnstrup Volsgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæring

Til anpartshaveren i GKV-Holding ApS

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for GKV-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejl-information. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i note 1 omkring usikkerheden ved værdiansættelse af udbytterettigheder som følge af juridiske stridigheder mellem operatøren og investor-/ejerkræds i de projekter, som udbytterettighederne vedrører. Udbytterettighederne indgår med en værdi på 665 t.kr.

Holstebro, den 26. november 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Klaus T. Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GKV-Holding ApS Skjernvej 233 6973 Ørnhøj
	CVR-nr.: 33 05 59 43
	Stiftet: 29. juni 2010
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 3. regnskabsår
Direktion	Karin Klejnstrup Volsgaard, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S, Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro
Bankforbindelse	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået af investering i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har udbytterettigheder i to projekter, hvori der er opstået uenighed mellem operatøren og en del af investor-/ejerkredsen. Selskabet er ikke direkte involveret i uoverensstemmelserne, men selskabet modtager ingen afkast fra disse udbytterettigheder, mens sagen pågår.

Udfaldet af ovennævnte strid er endnu uafklaret, men baseret på oplysninger fra investor forventes det, at investeringen som minimum tilbagebetales til investorerne, således at selskabets udbytterettigheder ligeledes tilbagebetales.

Udbytterettighederne er derfor indregnet til kostpris med fradrag af modtagne nettoafkast, svarende til 665 t.kr., men som følge af de igangværende juridiske stridigheder er der usikkerhed om værdiansættelsen heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 35 t.kr. mod et underskud sidste år på 97 t.kr.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -35 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil retablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GKV-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.

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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, som omfatter afkast af udbytterettigheder, er periodiseret, således at den vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udbytterettigheder

Udbytterettigheder omfatter rettigheder til en andel af afkastet i olie- og gasudvindingsprojekter. Udbytterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Udbytterettighederne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Nettoomsætning	2.937	41.277
Andre eksterne omkostninger	-8.623	-29.808
Bruttoresultat	-5.686	11.469
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	-77.275
Resultat før finansielle poster	-5.686	-65.806
Finansielle indtægter	0	2.155
Finansielle omkostninger	-28.818	-33.289
Resultat før skat	-34.504	-96.940
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-34.504	-96.940
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-34.504	-96.940
Disponeret i alt	-34.504	-96.940

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Udbytte-rettighe	665.191	665.191
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>665.191</u>	<u>665.191</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>665.191</u>	<u>665.191</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>928</u>	<u>23.854</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>928</u>	<u>23.854</u>
	Likvide beholdninger	<u>52.204</u>	<u>36.757</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>53.132</u>	<u>60.611</u>
	Aktiver i alt	<u>718.323</u>	<u>725.802</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	150.000	150.000
4 Overført resultat	-185.193	-150.689
Egenkapital i alt	-35.193	-689
 Gældsforpligtelser		
Anden gæld	753.516	726.491
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	753.516	726.491
Gældsforpligtelser i alt	753.516	726.491
 Passiver i alt	 718.323	 725.802

5 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har udbytterettigheder i to projekter, hvori der er opstået uenighed mellem operatøren og en del af investor-/ejerkredsen. Selskabet er ikke direkte involveret i uoverensstemmelserne, men selskabet modtager ingen afkast fra disse udbytterettigheder, mens sagen pågår.

Udfaldet af ovennævnte strid er endnu uafklaret, men baseret på oplysninger fra investor forventes det, at investeringen som minimum tilbagebetales til investorerne, således at selskabets udbytte-rettigheder ligeledes tilbagebetales.

Udbytterettighederne er derfor indregnet til kostpris med fradrag af modtagne nettoafkast, svarende til 665 t.kr., men som følge af de igangværende juridiske stridigheder er der usikkerhed om værdiansættelsen heraf.

2. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Udbytte- rettigheder</u>
Kostpris 1. juli	772.748
Kostpris 30. juni	772.748
Afskrivninger 1. juli	107.557
Afskrivninger 30. juni	107.557
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	665.191

	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli	150.000	150.000
	150.000	150.000
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-150.689	-53.749
Årets overførte resultat	-34.504	-96.940
	-185.193	-150.689

Noter

5. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 40 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.