

GKV-Holding ApS

CVR-nr. 33 05 59 43

Årsrapport

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2014.

Karin Klejnstrup Volsgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2013/14 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 10. november 2014

Direktion

Karin Klejnstrup Volsgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i GKV-Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for GKV-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i note 1 omkring usikkerhed 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.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Holstebro, den 10. november 2014

KRØYER PEDERSEN
Statsautoriserede Revisorer I/S

Klaus 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 4. regnskabsår
Direktion	Karin Klejnstrup Volsgaard, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år 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 39 t.kr. mod et underskud sidste år på 35 t.kr.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -74 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 årsrapporten 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 finansiel 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 rentekomkostninger, realiserede og urealiserede 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.

I forbindelse med erhvervelsen af udbytterettighederne er det vurderet, at den økonomiske brugstid udgør 10 år med udgangspunkt i den forventede fremtidige produktionsperiode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Nettoomsætning	3.011	2.937
Andre eksterne omkostninger	-10.280	-8.623
Resultat før finansielle poster	-7.269	-5.686
Finansielle omkostninger	-31.629	-28.818
Resultat før skat	-38.898	-34.504
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-38.898	-34.504
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-38.898	-34.504
Disponeret i alt	-38.898	-34.504

Balance 30. juni

Aktiver	2014	2013
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
2 Udbytterettigheder	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	3.008	928
Tilgodehavender i alt	<u>3.008</u>	<u>928</u>
Likvide beholdninger	40.864	52.204
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.872</u>	<u>53.132</u>
Aktiver i alt	<u>709.063</u>	<u>718.323</u>
Passiver		
Egenkapital		
3 Anpartskapital	150.000	150.000
4 Overført resultat	-224.091	-185.193
Egenkapital i alt	<u>-74.091</u>	<u>-35.193</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	783.154	753.516
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>783.154</u>	<u>753.516</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>783.154</u>	<u>753.516</u>
Passiver i alt	<u>709.063</u>	<u>718.323</u>
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 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli	150.000	150.000
	150.000	150.000

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

Kontant ved stiftelsen den 29. juni 2010, 150.000 kr

Noter

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-185.193	-150.689
Årets overførte resultat	<u>-38.898</u>	<u>-34.504</u>
	<u>-224.091</u>	<u>-185.193</u>

5. Eventualposter**Eventualaktiver**

Udskudt skatteaktiv på i alt 48 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.