

GKV-Holding ApS

Skjernvej 233, 6973 Ørnhøj

CVR-nr. 33 05 59 43

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2015.

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 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2014/15 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 30. november 2015

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 2014 - 30. juni 2015, 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 grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 30. november 2015

KRØYER PEDERSEN
Statsautoriserede Revisorer I/S

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GKV-Holding ApS Skjernvej 233 6973 Ørnholm
	CVR-nr.: 33 05 59 43
	Stiftet: 29. juni 2010
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 5. 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 36 t.kr. mod et underskud sidste år på 39 t.kr.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -110 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 reetablere 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.

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.

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, måles 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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner og fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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 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.

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

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 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Nettoomsætning	0	3.011
Andre eksterne omkostninger	-9.495	-10.280
Resultat før finansielle poster	-9.495	-7.269
Finansielle indtægter	4.556	0
Finansielle omkostninger	-30.561	-31.629
Resultat før skat	-35.500	-38.898
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-35.500	-38.898
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-35.500	-38.898
Disponeret i alt	-35.500	-38.898

Balance 30. juni

Aktiver	2015	2014
<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	3.008
Tilgodehavender i alt	<u>3.008</u>	<u>3.008</u>
Likvide beholdninger	14.224	40.864
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.232</u>	<u>43.872</u>
Aktiver i alt	<u>682.423</u>	<u>709.063</u>
Passiver		
Egenkapital		
3 Anpartskapital	150.000	150.000
4 Overført resultat	<u>-259.591</u>	<u>-224.091</u>
Egenkapital i alt	<u>-109.591</u>	<u>-74.091</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	792.014	783.154
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>792.014</u>	<u>783.154</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>792.014</u>	<u>783.154</u>
Passiver i alt	<u>682.423</u>	<u>709.063</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 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.

2. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Udbytterettig-</u> <u>heder</u>
Kostpris 1. juli	772.748
Kostpris 30. juni	772.748
Af- og nedskrivninger 1. juli	107.557
Af- og nedskrivninger 30. juni	107.557
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	665.191

3. Anpartskapital

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
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 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-224.091	-185.193
Årets overførte resultat	<u>-35.500</u>	<u>-38.898</u>
	<u>-259.591</u>	<u>-224.091</u>

5. Eventualposter**Eventualaktiver**

Udskudt skatteaktiv på i alt 56 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.