

# **KIRSTEINS HOLDING ApS**

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2014

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31/5 2015

---

Kim Kirstein Knudsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Koncernoversigt	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	10
Balance pr. 31. december 2014	11
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KIRSTEINS HOLDING ApS  
Jupitervænget 28  
5210 Odense NV

CVR-nr.: 31 75 22 99  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. august 2008  
Hjemsted: Odense

### Direktion

Kim Kirstein Knudsen

### Revisor

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
Svendborgvej 83  
5260 Odense S

Telefon: 66 12 11 12  
Telefax: 65 91 26 45  
Hjemmeside: [www.rogr.dk](http://www.rogr.dk)  
E-mail: [jag@rogr.dk](mailto:jag@rogr.dk)  
CVR-nr.: 27 79 81 79

## **Ledelsespåtegning**

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2015

**Direktion**

Kim Kirstein Knudsen

# **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

## ***Til kapitalejeren i KIRSTEINS HOLDING ApS***

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KIRSTEINS HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

### **Konklusion**

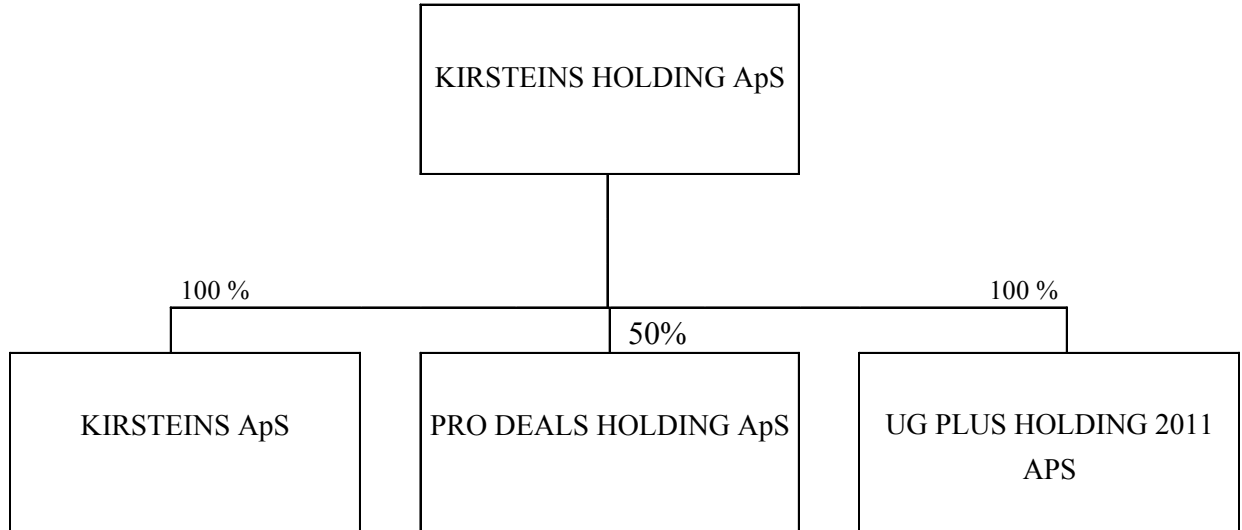
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 31. maj 2015

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Jan Grevelund  
statsautoriseret revisor

## Koncernoversigt



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for KIRSTEINS 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.

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 og andre eksterne omkostninger.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder” indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### **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 til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på 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.

## **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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KIRSTEINS HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

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

### **Skyldig skat 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 og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 i øvrigt måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-10.625</b>	<b>-11</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		530.360	-20
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		117.681	-42
Finansielle indtægter	1	3.491	4
Finansielle omkostninger		<u>-4.802</u>	<u>-2</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>636.105</b>	<b>-71</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-950</u>	<u>2</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>635.155</u></b>	<b><u>-69</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>635.155</u>	<u>-69</u>
		<b><u>635.155</u></b>	<b><u>-69</u></b>

## Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	560.717	30
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	149.540	1
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>710.257</b>	<b>31</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>710.257</b>	<b>31</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		149.514	70
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.698	7
Andre tilgodehavender		0	32
Udskudt skatteaktiv		0	13
<b>Tilgodehavender</b>		<b>156.212</b>	<b>122</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>156.212</b>	<b>122</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>866.469</b>	<b>153</b>

## Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		572.984	-62
<b>Egenkapital i alt</b>	5	<b>697.984</b>	<b>63</b>
Kreditinstitutter		50.456	37
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.850	20
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		15.789	29
Selskabsskat		82.289	0
Anden gæld		101	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>168.485</b>	<b>90</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>168.485</b>	<b>90</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>866.469</b>	<b>153</b>
Eventualposter m.v.	6		
Hovedaktivitet	7		

## Noter til årsrapporten

	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.491	3
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>1</u>
	<b><u>3.491</u></b>	<b><u>4</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet selskabsskat	-11.974	0
Regulering af udskudt skat	<u>12.924</u>	<u>-2</u>
	<b><u>950</u></b>	<b><u>-2</u></b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>180.000</u>	<u>180</u>
Kostpris 31. december	<u>180.000</u>	<u>180</u>
Værdireguleringer 1. januar	-149.643	-130
Årets resultat	876.531	-120
Årets værdiregulering	<u>-346.171</u>	<u>100</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>380.717</u>	<u>-150</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>560.717</u></b>	<b><u>30</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KIRSTEINS ApS	Odense	100%	-5.420	-39.244
UGPLUS HOLDING 2011 ApS	Odense	100%	566.137	906.888

### 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2014 kr.	2013 t.kr.
Kostpris 1. januar	42.750	43
Tilgang i årets løb	31.518	0
Kostpris 31. december	<u>74.268</u>	<u>43</u>
Værdireguleringer 1. januar	-42.409	0
Årets resultat	149.161	-43
Årets opskrivninger, netto	<u>-31.480</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>75.272</u>	<u>-43</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>149.540</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PRO DEALS HOLDING ApS	Odense	50%	299.080	298.322

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	-62.171	62.829
Årets resultat	0	635.155	635.155
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>572.984</b>	<b>697.984</b>

### 6 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør kr. 82.289 pr. 31. december 2014. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

### 7 Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter besiddelse af kapitalandele i andre selskaber samt investering i værdipapirer.