

KOMA HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. oktober 2013

Jørgen Egstrand Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. maj 2012 - 30. april 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Koma Holding ApS
	Ledavej 2
	7100 Vejle
	CVR-nr.: 25 76 70 63
	Stiftet: 20. november 2000
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. maj 2012 - 30. april 2013
Direktion	Henrik Clausen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Roms Hule 4, 1. sal
	7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Koma 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. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. september 2013

Direktion

Henrik Clausen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Koma Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Koma Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note 8 og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvoraf fremgår, at selskabets ledelse har sikret sig, at finansieringen af driften for det kommende år er garanteret.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 30. september 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jørgen Egstrand Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i et associeret selskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har solgt ejendommen, hvor det associerede selskab har en del af sin produktion. Salget af ejendommen medførte et stort regnskabsmæssigt tab.

Det er ledelsens forventning, at der for regnskabsåret 2013/14 vil være et mindre positivt resultat, som vil bidrage til genetablering af selskabets kapital.

Selskabet har sikret sig, at selskabet har den nødvendige finansiering til gennemførsel af driften for 2013/14.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Koma Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		-74.184	-49.302
Leje- og leasingindtægter.....		26.750	378.836
Eksterne omkostninger.....		-139.687	-166.647
BRUTTORESULTAT.....		-187.121	162.887
Andre driftsomkostninger.....		-1.160.320	0
Afskrivninger.....		0	-76.184
DRIFTSRESULTAT.....		-1.347.441	86.703
Finansielle omkostninger.....		-301.359	-150.831
RESULTAT FØR SKAT.....		-1.648.800	-64.128
Skat af årets resultat.....	1	217.410	3.559
ÅRETS RESULTAT.....		-1.431.390	-60.569
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.431.390	-60.569
I ALT.....		-1.431.390	-60.569

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Grunde og bygninger.....		0	3.550.770
Materielle anlægsaktiver.....	2	0	3.550.770
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	74.184
Finansielle anlægsaktiver.....	3	0	74.184
ANLÆGSAKTIVER.....		0	3.624.954
Tilgodehavender.....		2.500	94.455
Tilgodehavende selskabsskat.....		6.000	3.475
Periodeafgrænsningsposter.....		0	3.002
Tilgodehavender.....		8.500	100.932
Likvider.....		193.404	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		201.904	100.932
AKTIVER.....		201.904	3.725.886

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-768.020	663.370
EGENKAPITAL.....	4	-643.020	788.370
Hensættelse til udskudt skat.....		0	217.410
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		0	217.410
Realkredit Danmark.....		0	1.902.378
Jyske Bank Erhvervslån 135818-7.....		191.273	275.678
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	191.273	2.178.056
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	85.000	178.000
Gæld til pengeinstitutter.....		475.138	269.464
Gæld til associerede selskaber.....		8.054	7.896
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		80.687	28.903
Anden gæld.....		4.772	57.787
Kortfristede gældsforpligtelser.....		653.651	542.050
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		844.924	2.720.106
PASSIVER.....		201.904	3.725.886
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	8		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	-217.410	-3.559	
	-217.410	-3.559	
 Materielle anlægsaktiver			2
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. maj 2012.....		4.161.337	
Afgang.....		-4.161.337	
Kostpris 30. april 2013.....		0	
Afskrivninger 1. maj 2012.....		610.567	
Afskrivninger solgte aktiver.....		-610.567	
Afskrivninger 30. april 2013.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013.....		0	
 Finansielle anlægsaktiver			3
		Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. maj 2012.....		468.515	
Kostpris 30. april 2013.....		468.515	
Opskrivninger 1. maj 2012.....		-394.331	
Årets opskrivninger.....		-74.184	
Opskrivninger 30. april 2013.....		-468.515	
 Egenkapital			4
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2012.....	125.000	663.370	788.370
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.431.390	-1.431.390
Egenkapital 30. april 2013.....	125.000	-768.020	-643.020

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					5
	1/5 2012 gæld i alt	30/4 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Realkredit Danmark.....	2.016.378	0	0	0	
Jyske Bank Erhvervslån 135818-7.....	339.678	276.273	85.000	0	
	2.356.056	276.273	85.000	0	
Eventualposter mv.					6
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem banken og Koma Grafisk ApS.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					7
Til sikkerhed for alt mellemværende mellem bank og Koma Grafisk ApS er pantsat nom. 100.000 kr. anparter i Koma Grafisk ApS.					
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold					8
Årets resultat anses for utilfredsstillende.					
Selskabet har solgt ejendommen, hvor det associerede selskab har en del af sin produktion. Salget af ejendommen medførte et stort regnskabsmæssigt tab.					
Det er ledelsens forventning, at der for regnskabsåret 2013/14 vil være et mindre positivt resultat, som vil bidrage til genetablering af selskabets kapital.					
Selskabet har sikret sig, at selskabet har den nødvendige finansiering til gennemførelse af driften for 2013/14.					