

KOMA HOLDING APS
STENBUKKEN 16, 7100 VEJLE
ÅRSRAPPORT
2014/15
15. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. oktober 2015

Henrik Clausen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Koma Holding ApS		
	Stenbukken 16		
	7100 Vejle		
	CVR-nr.:	25 76 70 63	
	Stiftet:	20. november 2000	
Direktion	Hjemsted:	Vejle	
	Regnskabsår:	1. maj 2014 - 30. april 2015	
Revisor	Henrik Clausen		
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab		
	Roms Hule 4, 1. sal		
	7100 Vejle		

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2014 - 30. april 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 7. oktober 2015

Direktion

Henrik Clausen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Koma Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Koma Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 7. oktober 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

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 værende tilfredsstillende på baggrund af sidste års resultat.

Selskabets likviditet er presset som følge af udviklingen i Koma Grafisk ApS. Det forhold skaber usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, idet selskabets drift afhænger af udviklingen i Koma Grafisk ApS.

Ledelsen bedømmer, at betingelsen for fortsat drift er til stede, idet der forventes en væsentlig forbedret aktivitet og indtjening i Koma Grafisk ApS. Selskabet har ligeledes modtaget tilsagn fra selskabets pengeinstitut om fortsat engagement på uændret vilkår. På denne baggrund aflægger selskabet i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter going concern.

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 2014/15 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 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 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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 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

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

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

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 de associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Andre driftsindtægter.....		120.000	146.850
Andre eksterne omkostninger.....		-34.881	-32.107
DRIFTSRESULTAT.....		85.119	114.743
Finansielle indtægter.....		0	48
Finansielle omkostninger.....		-40.179	-32.293
RESULTAT FØR SKAT.....		44.940	82.498
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		44.940	82.498
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		44.940	82.498
I ALT.....		44.940	82.498

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver	1	0	0
Tilgodehavender.....		10.000	35.000
Tilgodehavender		10.000	35.000
OMSÆTNINGSAKTIVER		10.000	35.000
AKTIVER		10.000	35.000

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-640.582	-685.522
EGENKAPITAL.....	2	-515.582	-560.522
Jyske Bank Erhvervslån 135818-7.....		0	123.487
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	0	123.487
Kortfristet del af langfristet gæld.....	3	0	85.000
Gæld til pengeinstitutter.....		409.312	254.145
Gæld til associerede selskaber.....		8.379	8.215
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		87.291	83.924
Anden gæld.....		20.600	40.751
Kortfristede gældsforpligtelser.....		525.582	472.035
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		525.582	595.522
PASSIVER.....		10.000	35.000
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Usikkerhed ved going concern	6		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

1

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2014.....	468.515
Kostpris 30. april 2015.....	468.515
Opskrivninger 1. maj 2014.....	-468.515
Opskrivninger 30. april 2015.....	-468.515
Saldo ultimo.....	0

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Koma Grafisk ApS.....	-1.126.432	-25.430	33 %

Egenkapital

2

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2014.....	125.000	-685.522	-560.522
Forslag til årets resultatdisponering.....		44.940	44.940
Egenkapital 30. april 2015.....	125.000	-640.582	-515.582

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

3

	1/5 2014 gæld i alt	30/4 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Jyske Bank Erhvervslån 135818-7.....	193.487	0	0	0
	193.487	0	0	0

Eventualposter mv.

Ingen.

4

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

5

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****6**

Selskabets likviditet er presset som følge af udviklingen i Koma Grafisk ApS. Det forhold skaber usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, idet selskabets drift afhænger af udviklingen i Koma Grafisk ApS.

Ledelsen bedømmer, at betingelsen for fortsat drift er til stede, idet der forventes en væsentlig forbedret aktivitet og indtjening i Koma Grafisk ApS. Selskabet har ligeledes modtaget tilsagn fra selskabets pengeinstitut om fortsat engagement på uændret vilkår. På denne baggrund aflægger selskabet i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter going concern.