

KOMA HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2013/14

14. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. oktober 2014

Jørgen Egstrand Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Koma Holding ApS
	Ledavej 2
	7100 Vejle
	CVR-nr.: 25 76 70 63
	Stiftet: 20. november 2000
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. maj 2013 - 30. april 2014
Direktion	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 2013 - 30. april 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. maj 2014 - 30. april 2015 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. september 2014

Direktion

Henrik Clausen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Koma Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Koma Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 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 7 og ledelsesberetningens afsnit "udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvoraf fremgår, at det er ledelsens vurdering, at selskabet fremadrettet gennem positiv udvikling i Koma Grafisk ApS vil generere positiv indtjening, ligesom det er ledelsens vurdering, at selskabet gennem tilsagn fra selskabets pengeinstitut, har sikret sig tilstrækkelig likviditetsfaciliteter til selskabets fortsatte drift, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

Vi gør opmærksom på, at selskabet er afhængig af en positiv udvikling i selskabets indtjening, herunder at selskabets likviditetsbehov ikke bliver større end forventet.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 30. september 2014

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 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 aflægges 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 2013/14 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 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 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	2013/14 kr.	2012/13 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		0	-74.184
Andre driftsindtægter.....		146.850	26.750
Andre eksterne omkostninger.....		-32.107	-139.687
Andre driftsomkostninger.....		0	-1.160.320
DRIFTSRESULTAT.....		114.743	-1.347.441
Finansielle indtægter.....		48	0
Finansielle omkostninger.....		-32.293	-301.359
RESULTAT FØR SKAT.....		82.498	-1.648.800
Skat af årets resultat.....	1	0	217.410
ÅRETS RESULTAT.....		82.498	-1.431.390
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		82.498	-1.431.390
I ALT.....		82.498	-1.431.390

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver	2	0	0
Tilgodehavender.....		35.000	2.500
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	6.000
Tilgodehavender		35.000	8.500
Likvider		0	193.404
OMSÆTNINGSAKTIVER		35.000	201.904
AKTIVER		35.000	201.904

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-685.522	-768.020
EGENKAPITAL.....	3	-560.522	-643.020
Jyske Bank Erhvervslån 135818-7.....		123.487	191.273
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	123.487	191.273
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	85.000	85.000
Gæld til pengeinstitutter.....		254.144	475.138
Gæld til associerede selskaber.....		8.215	8.054
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		83.924	80.687
Anden gæld.....		40.752	4.772
Kortfristede gældsforpligtelser.....		472.035	653.651
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		595.522	844.924
PASSIVER.....		35.000	201.904
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Usikkerhed ved going concern	7		

NOTER

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	0	-217.410	
	0	-217.410	

Finansielle anlægsaktiver**2**

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2013.....	468.515
Kostpris 30. april 2014.....	468.515
Opskrivninger 1. maj 2013.....	-468.515
Opskrivninger 30. april 2014.....	-468.515
Saldo ultimo.....	0

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Koma Grafisk ApS.....	-1.101.002	252.418	33 %

Egenkapital**3**

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2013.....	125.000	-768.020	-643.020
Forslag til årets resultatdisponering.....		82.498	82.498
Egenkapital 30. april 2014.....	125.000	-685.522	-560.522

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser**4**

	1/5 2013 gæld i alt	30/4 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Jyske Bank Erhvervslån 135818-7.....	276.273	193.487	70.000	0
	276.273	193.487	70.000	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****5**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Jyske bank og Koma Grafisk ApS.

Efterfølgende er ovenstående forhold bortfaldet.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**6**

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem Jyske bank og Koma Grafisk ApS er pantsat nom. 100.000 kr. anparter i Koma Grafisk ApS.

Efterfølgende er ovenstående forhold bortfaldet.

Usikkerhed ved going concern**7**

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 aflægges selskabet i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter going concern.